



هفته نامه تحلیلی کارگزاری تامین سرمایه نوین

هفته پنجم فروردین ماه ۱۴۰۲ - شماره ۹۵
تهیه و تنظیم: واحد تحلیل کارگزاری تامین سرمایه نوین



NeoBroker

نئوکارگزاری نوین

راهکار نیازهای نوین

عید فطر مبارک



افزایش سقف برداشت آتی به :

تومان ۲۰,۰۰۰,۰۰۰

به مناسبت عید سعید فطر

→ My.Nibb.ir

☎ ۰۲۱ ۸۶۷۹۱۰۰۰

🌐 nibb.ir

📷 nibb.ir

✈️ nibbroker

فهرست مطالب

۷	شاخص کل.....
۸	ارزش معاملات خرد.....
۹	خالص ورود پول حقیقی.....
۱۰	P/E بازار.....
۱۱	بازار بدهی.....
۱۲	اوراق خزانه.....
۱۳	نرخ بهره بین بانکی.....
۱۴	قیمت جهانی.....
۱۵	مقایسه صندوقها.....
۱۶	بورس کالا.....
۱۷	اختیار معاملات.....
۲۰	نگاهی بر عملکرد شرکت های بورسی صنعت فلزات غیر آهنی.....

کارگزاری تأمین سرمایه نوین

شرکت سهامی خاص

کارگزار رسمی سازمان بورس و اوراق بهادار

NOVIN Investment Bank Brokerage



کارشناسان واحد تحلیل: علیرضا پیامی، زهره عباسی



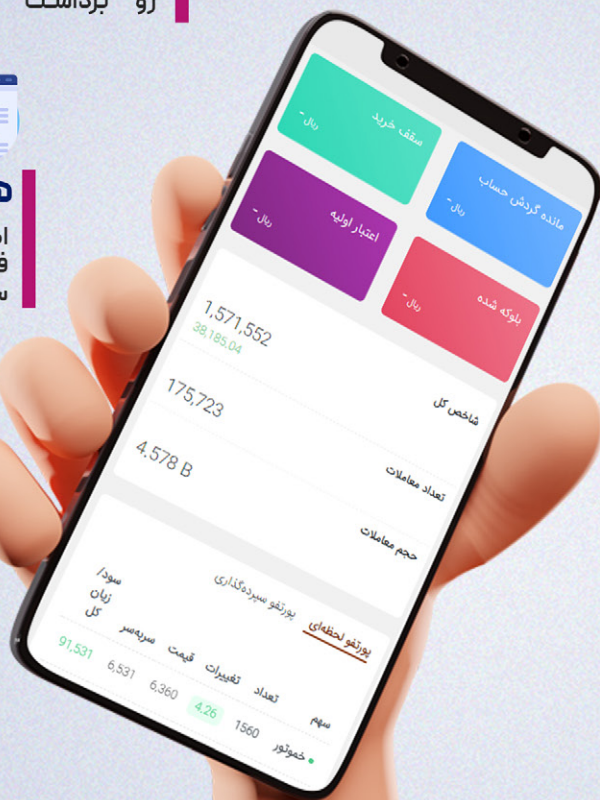
برداشت وجه آنی

در هر کجا و هر
لحظه مانده حسابت
رو برداشت کن



همگام سازی سجام

اطلاعات حساب خود را
فقط با یک کلیک از
سامانه سجام به روز کنید



ثبت نام آنی

تنها با چند کلیک ساده
به جمع ما بپیوندید.



افزودن حساب

حساب های بانکی خود
را تنها در چند ثانیه به
پنل خود اضافه کنید

NeoBroker

نئوکارگزاری نوین

راهکار نیازهای نوین

My.Nibb.ir

برداشت وجه آتی

فرا تر از سرعت...

NeoBroker
نئوکارگزاری نوین
راهکار نیازهای نوین

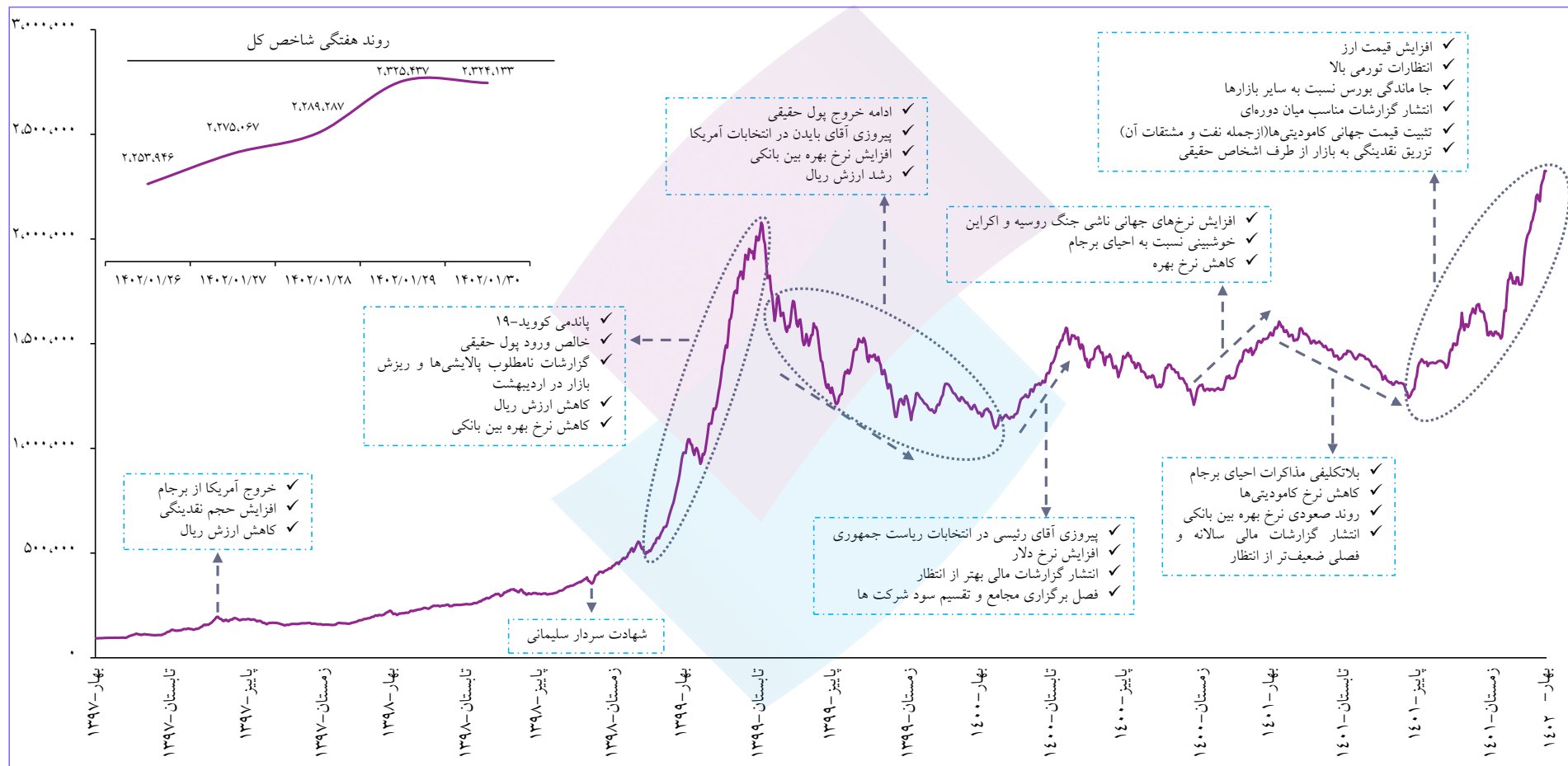
→ My.Nibb.ir



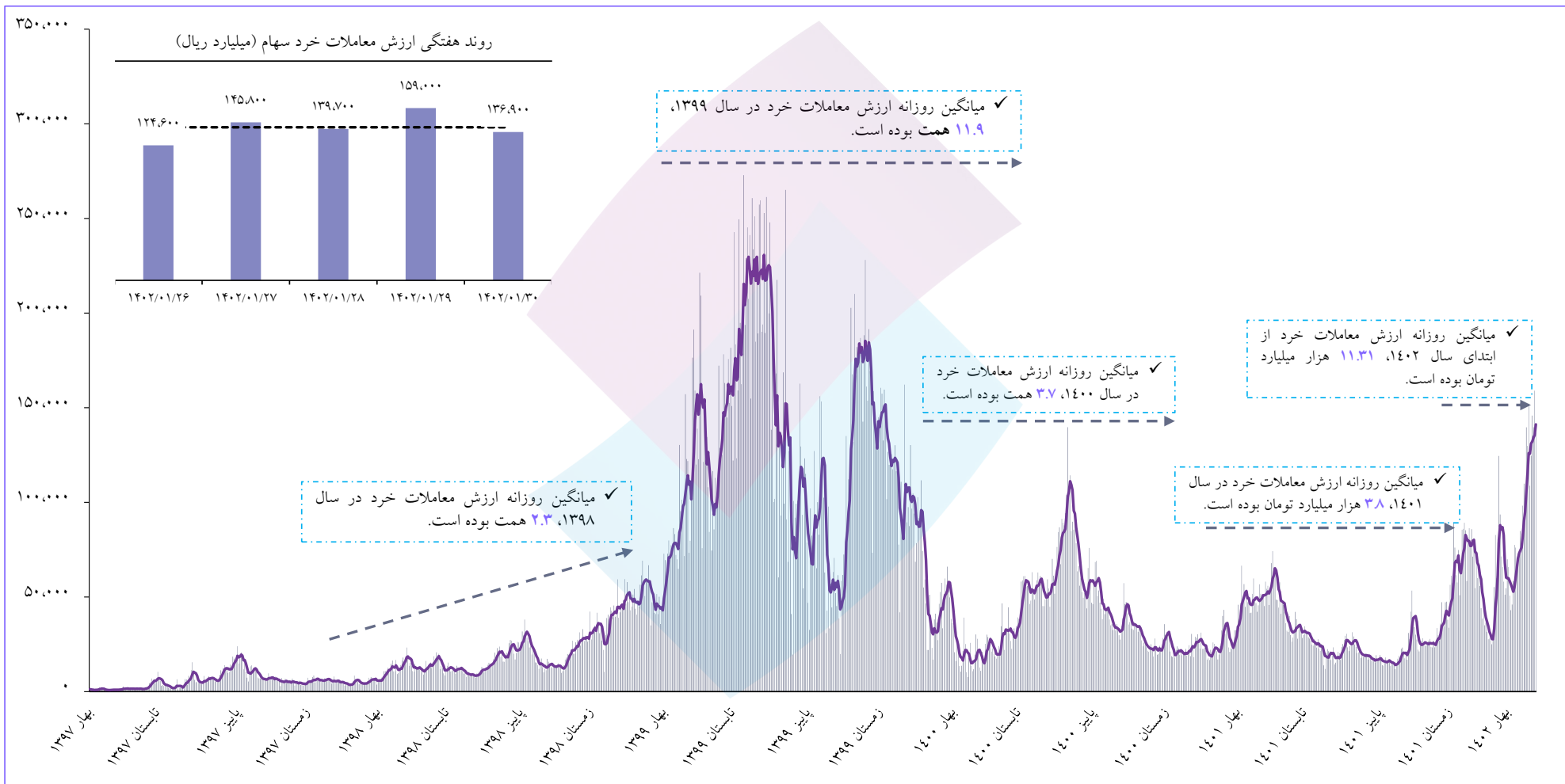
کارگزاری تأمین سرمایه نوین

وضعیت بازار سرمایه
در هفته‌ای که گذشت.

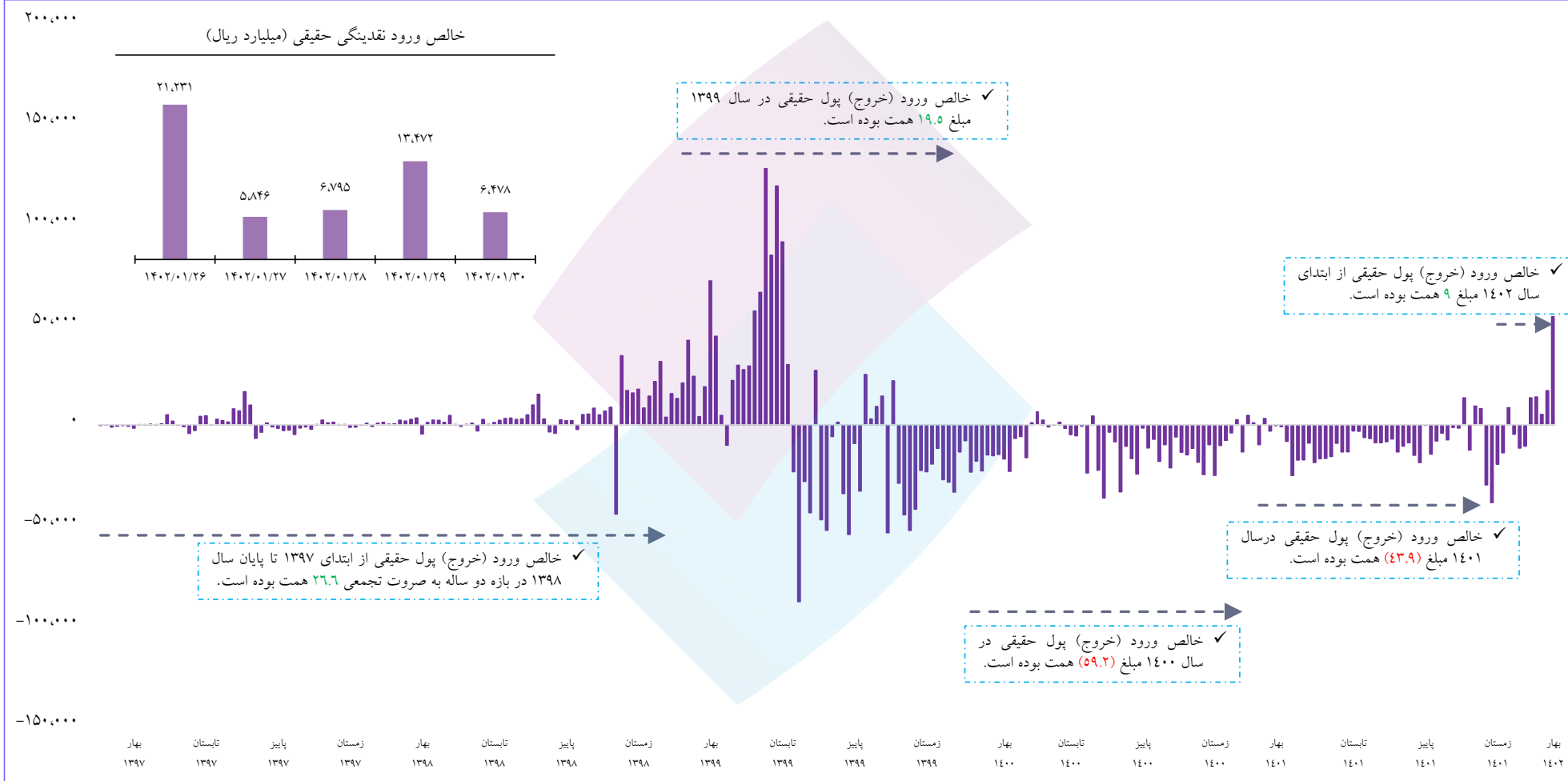
صعود ۶.۷ درصدی شاخص کل در هفته جاری؛ شکسته شدن رکورد ورود پول حقیقی از تابستان ۱۳۹۹



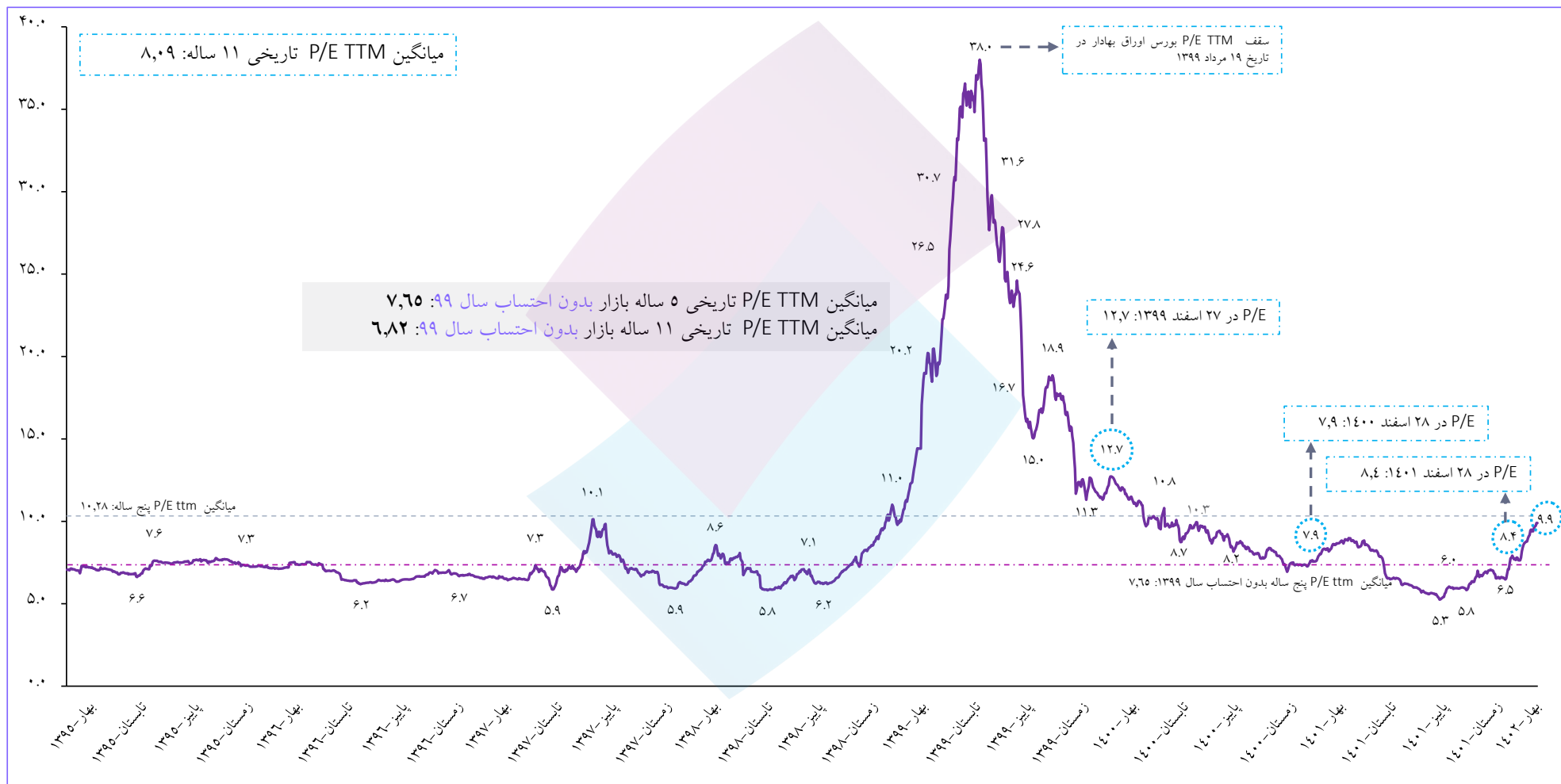
۱۴،۱۲۰ میلیارد تومان میانگین روزانه ارزش معاملات در هفته جاری؛ افزایش ۶.۵ درصدی ارزش معاملات نسبت به هفته گذشته



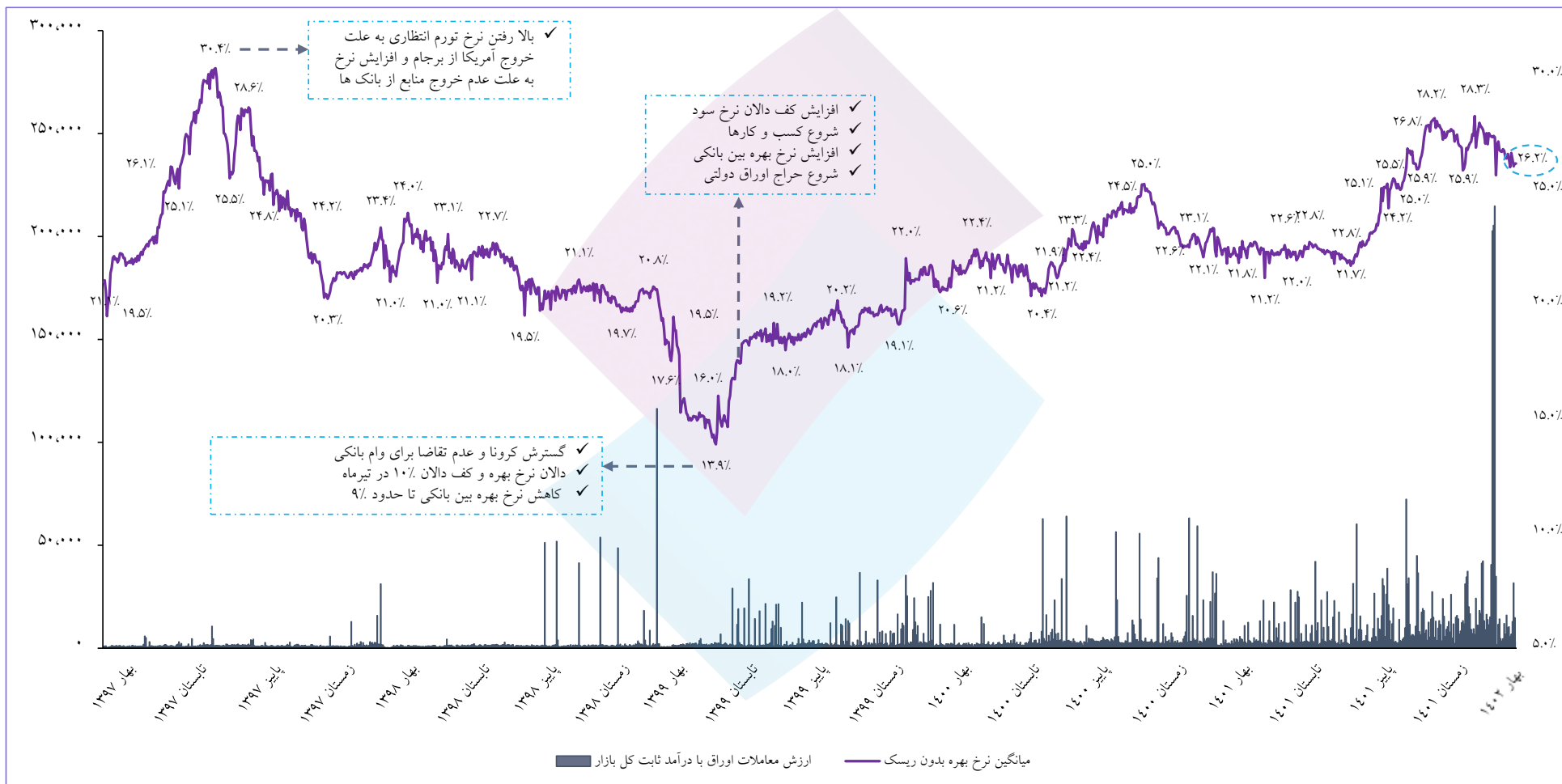
۵,۳۸۲ میلیارد تومان خالص ورود پول حقیقی در هفته جاری در مقایسه با ورود ۱,۶۹۹ میلیارد تومانی هفته گذشته



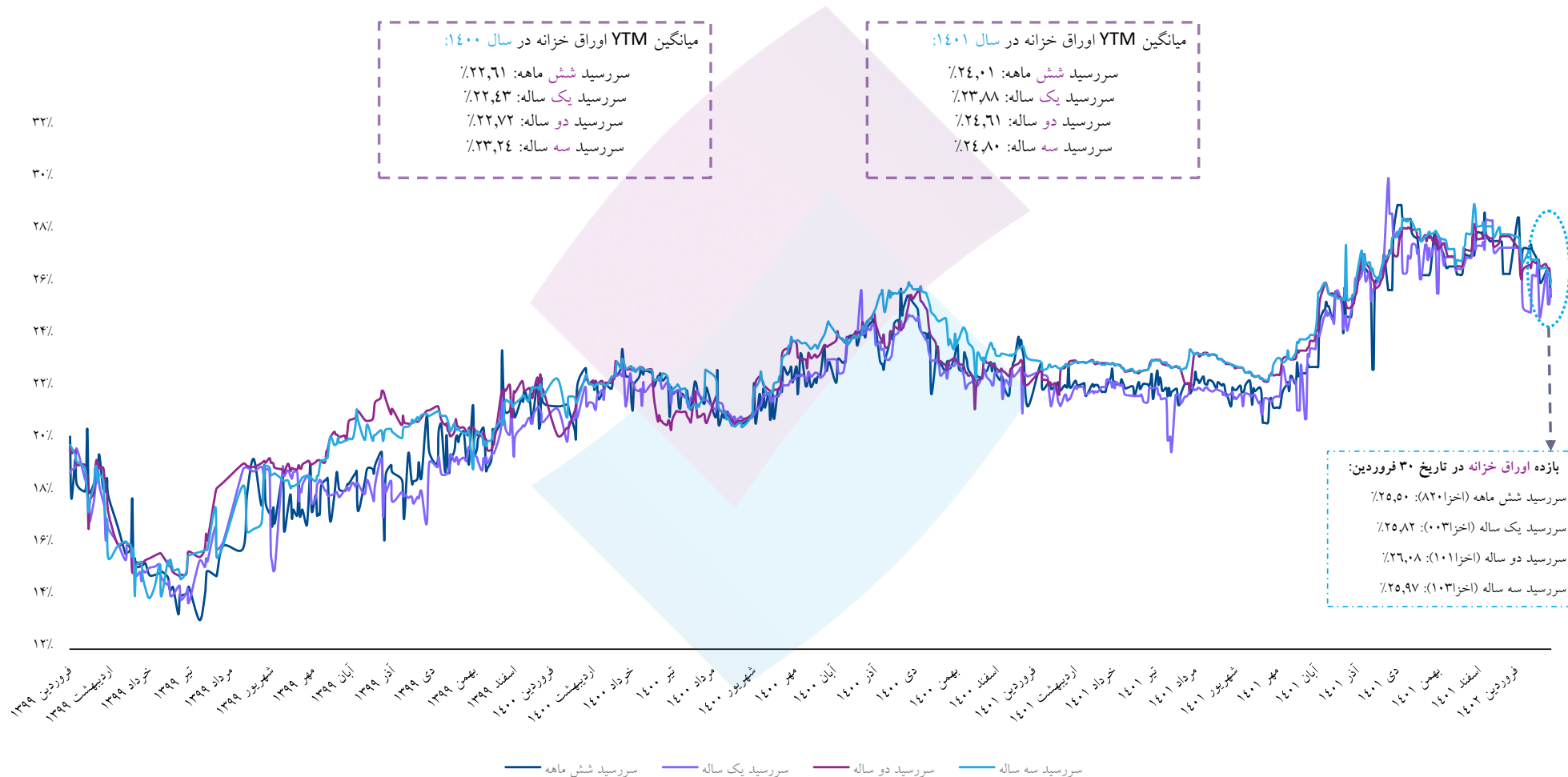
افزایش ۰.۵ واحدی P/E TTM بازار تا سطح ۹.۹ واحدی



افزایش ۰.۱۶ واحد درصدی میانگین نرخ بهره بدون ریسک تا سطح ۲۶.۲ درصد



بازده اوراق خزانه اسلامی در سررسیدهای متفاوت در بازار ثانویه





افزایش ۱۲ درصدی نرخ گاز طبیعی؛ پیش‌بینی آب و هوای سرد در اواخر آوریل و به تأخیر افتادن ذخیره سازی گاز طبیعی

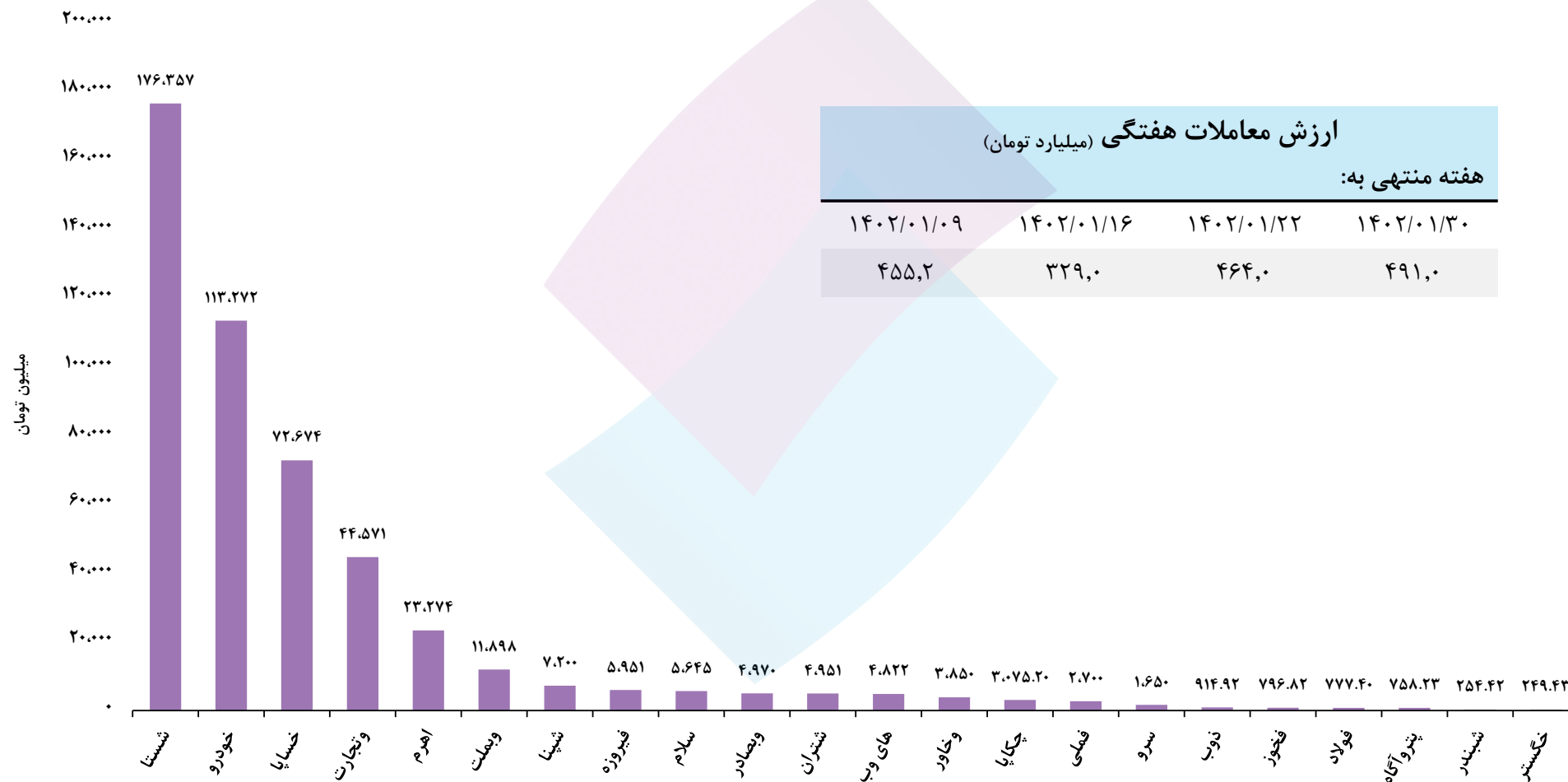
سال گذشته		ماه گذشته		هفته گذشته		آخرین قیمت	شرح
تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت	تغییرات	قیمت		
۱.۴۴٪	۱.۹۴۶	۲.۲۲٪	۱.۹۳۱	-۲.۰۱٪	۲.۰۱۵	۱.۹۷۴	طلا (دلار/انس)
۱۴۰.۷۰٪	۱۳۰.۴۰۰	۵.۳۲٪	۲۹۸.۰۱۰	-۰.۳۶٪	۳۱۵.۰۱۰	۳۱۳.۸۷۰	سکه (هزار ریال)
۰.۰۰٪	۰	۵.۱۹٪	۴۰۲.۰۰۰	۱.۳۸٪	۴۱۷.۱۲۷	۴۲۲.۸۷۶	دلار اسکنا (ریال)
۰.۰۰٪	۰	۵.۰۴٪	۳۶۶.۰۰۰	۱.۳۸٪	۳۷۹.۲۰۶	۳۸۴.۴۳۳	دلار حواله (ریال)
-۲۲.۶۷٪	۱۰۷.۶	۱۲.۸۰٪	۷۳.۷۷	-۴.۶۱٪	۸۷.۲۳	۸۳.۲۱	نفت برنت (دلار/بشکه)
-۲۹.۷۱٪	۴۱.۵۰۳	۵.۰۵٪	۲۷.۷۶۷	-۳.۲۱٪	۳۰.۱۳۹	۲۹.۱۷۱	بیت کوین (دلار)
-۱۳.۶۴٪	۱۰.۳۸۱	۳.۳۳٪	۸.۶۷۶	۱.۸۵٪	۸.۸۰۲	۸.۹۶۵	مس LME (دلار/تن)
-۳۶.۹۹٪	۴.۵۲۸	-۲.۴۳٪	۲.۹۲۴	۳.۷۸٪	۲.۷۴۹	۲.۸۵۳	روی LME (دلار/تن)
-۲۲.۱۱٪	۷۱۹	-۹.۵۳٪	۶۱۹	-۱.۹۳٪	۵۷۱	۵۶۰	بیلت CIS (دلار/تن)
-۱۹.۹۰٪	۶۸۸.۵	-۳.۲۵٪	۵۷۰	۰.۰۰٪	۵۵۱.۵	۵۵۱.۵	بیلت ایران (دلار/تن)
-۲۳.۹۷٪	۳۸۸	-۵.۳۰٪	۳۱۲	-۰.۶۷٪	۲۹۷	۲۹۵	متانول CFR (\$/mt)
-۶۰.۵۳٪	۸۷۱	۷.۲۵٪	۳۲۰	۵.۶۷٪	۳۲۵	۳۴۴	سید اوره (mt/\$)
-۶۸.۵۵٪	۷.۴۴	۴.۹۳٪	۲.۲۳	۱۱.۹۶٪	۲.۰۹	۲.۳۴	گاز طبیعی Henry Hub (\$/MBtu)

شرح	قیمت (هزار ریال بر تن)	حجم معاملات (تن)	عرضه کننده
شمش بلوم	۱۸۴,۴۳۷	۲۲۳,۵۳۰	فولاد خوزستان، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، فولاد کاوه جنوب کیش، فولاد سیرجان ایرانیان، شرکت فولاد زرند ایرانیان، مجتمع صنعتی ذوب آهن پاسارگاد، جهان فولاد سیرجان، آهن و فولاد ارفع، فولاد بوتیای ایرانیان، مجتمع فولاد البرز ناب آرش
میلگرد	۲۱۸,۸۶۰	۱۰۵,۸۴۳	ذوب آهن اصفهان، مجتمع فولاد ظفر بناب، گروه ملی صنعتی فولاد ایران، جهان فولاد سیرجان، صنایع آهن و فولاد سرمد ابرکوه، فولاد روهینا جنوب، مجتمع معدنی و صنعت آهن و فولاد بافق، پرشین فولاد آریا، کارخانجات گروه صنعتی دریا تبریز، فولاد شاهرود، فولاد عتیق آذر سهند، آذر فولاد امین
وکیوم باتوم	۱۵۲,۴۹۹	۱۳۷,۰۰۰	پالایش نفت بندرعباس، پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت امام خمینی (ره) شازند، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت آبادان، پالایش نفت شیراز
مس کاتد	۳,۲۳۵,۸۸۸	۵,۰۰۰	ملی صنایع مس ایران
ورق گالوانیزه	۴۵۰,۹۱۰	۳۲,۳۵۰	ورق خودروی چهارمحال و بختیاری، فولاد مبارکه اصفهان، فولاد امیرکبیر کاشان، فولاد تاراز چهارمحال، صنایع فولاد شهریار تبریز
آهن اسفنجی	۹۹,۳۵۸	۱۲۵,۰۰۰	فولاد غدیر نی ریز، سازمان توسعه و نوسازی معادن و صنایع معدنی ایران، پارس فولاد سبزواری، شرکت توسعه آهن و فولاد گل گهر، آهن و فولاد غدیر ایرانیان، احیاء استیل فولاد بافت
خاک روی	۱۹۳,۷۴۲	۶۰,۰۰۰	مجتمع سرب و روی انگوران
مس مفتول	۳,۳۹۶,۹۶۷	۳,۲۹۰	صنایع تولیدی دنیای مس کاشان، گیل راد شمال، ملی صنایع مس ایران
سیمان	۷,۸۷۳	۱,۳۲۷,۵۰۵	سیمان آبیک، سیمان تهران، سیمان ساوه، سیمان صوفیان، سیمان سپاهان، سیمان هرمزگان، سیمان مازندران، سیمان ارومیه، سیمان خوزستان، سیمان هگمتان، سیمان فارس نو، سیمان آرتا اردبیل، سیمان کرمان، سیمان ممتازان کرمان، سیمان داراب، سیمان شرق، صنایع سیمان سامان غرب، سیمان بجنورد، صنایع سیمان شهرکرد، گروه صنعتی معدنی سیمان تجارت مهریز، سیمان عمران انارک، سیمان فراز فیروزکوه، سیمان خزر، سیمان فارس، سیمان پیوند گلستان، سیمان آذر آبادگان خوی، سیمان نیزار قم
گندله سنگ آهن	۴۲,۷۴۰	۲۰۰,۰۰۰	سنگ آهن گهر زمین، معدنی و صنعتی گل گهر، شرکت معدنی و صنعتی چادرملو
شمش آلومینیوم	۹۸۹,۲۹۶	۷,۸۵۰	آلومینیوم ایران (ایراکو)، آلومینیوم المهدی، مجتمع صنایع آلومینیوم جنوب، آلومینای ایران
کنسانتره سنگ آهن	۳۲,۲۰۸	۲۲۰,۰۰۰	شرکت معدنی و صنعتی چادرملو، سنگ آهن گهر زمین
لوب کات	۱۲۱,۵۷۴	۵۸,۰۰۰	پالایش نفت اصفهان، پالایش نفت تهران (تندگویان)، پالایش نفت بندرعباس، پالایش نفت تبریز
تیر آهن	۲۶۱,۰۰۰	۲۴,۶۲۰	ذوب آهن اصفهان، مجتمع جهان فولاد غرب، پروفیل صنعت ماهان
پلی اتیلن ترفتالات	۵۲۴,۹۸۲	۱۲,۰۱۲	پتروشیمی تندگویان

مقایسه صندوق ها بر اساس بیشترین بازده سالانه

صندوق سرمایه گذاری با درآمد ثابت				صندوق سرمایه گذاری مختلط				صندوق سرمایه گذاری در سهام			
بازده سالانه	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق	بازده سالانه	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق	بازده سالانه	بازده شش ماهه	بازده ماهانه	نام صندوق
۳۰.۷۳٪	۲۱.۸۸٪	۴.۲۸٪	گنجینه الماس بیمه دی	۶۵.۵۷٪	۶۰.۲۰٪	۱۴.۶۰٪	مختلط کاریزما	۸۸.۶۳٪	۱۰۷.۴۲٪	۲۶.۵۹٪	فراز داریک
۲۹.۳۵٪	۱۶.۹۴٪	۴.۶۶٪	ارزش کاوان ایرانیان	۶۱.۸۰٪	۶۲.۹۲٪	۱۷.۴۸٪	آرمان سپهر آشنا	۸۶.۶۷٪	۹۴.۲۱٪	۲۰.۲۵٪	آهنگ سهام کیان
۲۸.۰۳٪	۱۵.۵۶٪	۳.۲۸٪	اعتماد داریک	۵۹.۳۲٪	۵۰.۳۰٪	۱۰.۳۳٪	زیتون نماد پایا	۸۵.۹۳٪	۱۰۲.۷۰٪	۲۱.۴۲٪	مشترک دماسنج
۲۷.۹۳٪	۱۸.۹۱٪	۳.۱۹٪	ثابت مانی	۵۴.۸۱٪	۵۶.۹۶٪	۱۲٪	توسعه ممتاز	۸۵.۹۱٪	۸۵.۳۳٪	۲۳.۱۶٪	فیروزه موفقیت

ارزش معاملات در بازار اختیار معامله



ثبت نام آنلاین آئی

دوست دار طبیعت باشیم

NeoBroker
نئوکارگزاری نوین
راهکار نیازهای نوین

→ My.Nibb.ir



نگاهی بر عملکرد شرکت‌های بورسی صنعت فلزات غیر آهنی

بخش دوم

(فاسمین - کیمیا - فروی - فزرین - فتوسا - فگستر)

فروردین ۱۴۰۲



نسبت تقسیم سود ۱۴۰۰

۵۳٪

P/E TTM

۷,۵۷

بازدهی کل سال ۱۴۰۱

۷۹,۹۷٪

درصد شناوری

۴۰٪

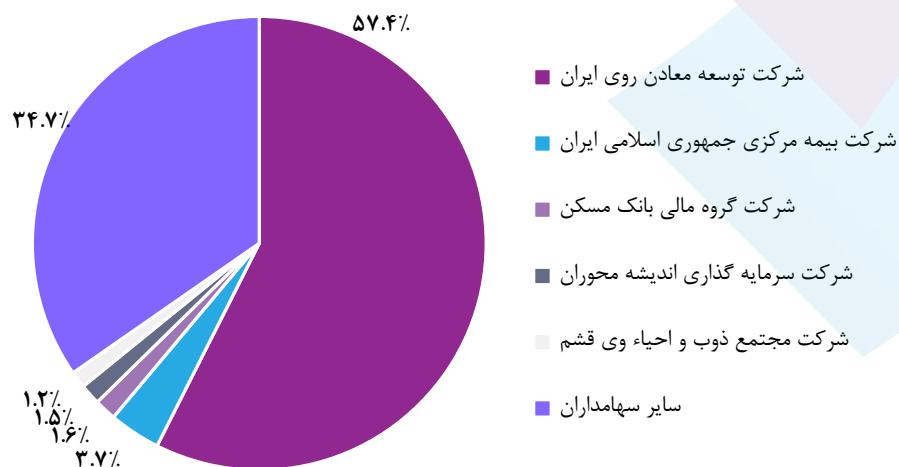
ارزش بازار (همت)

۲۰,۸

نماد

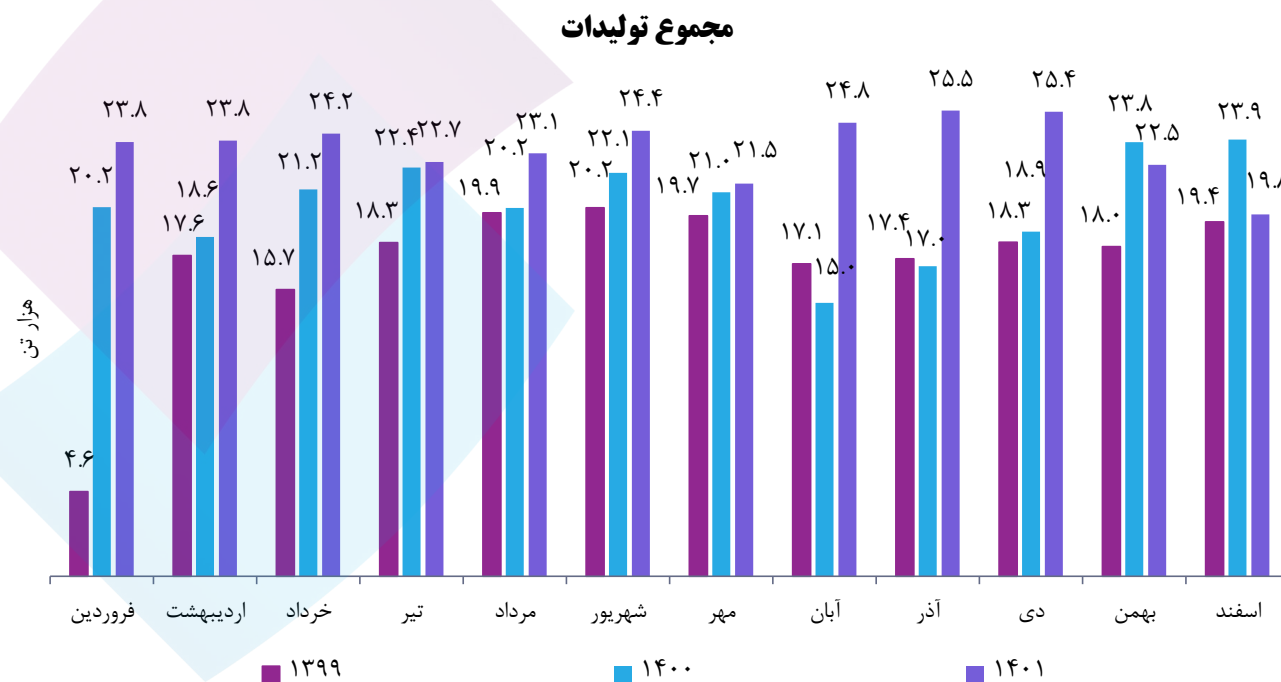
فاسمین

ترکیب سهامداران

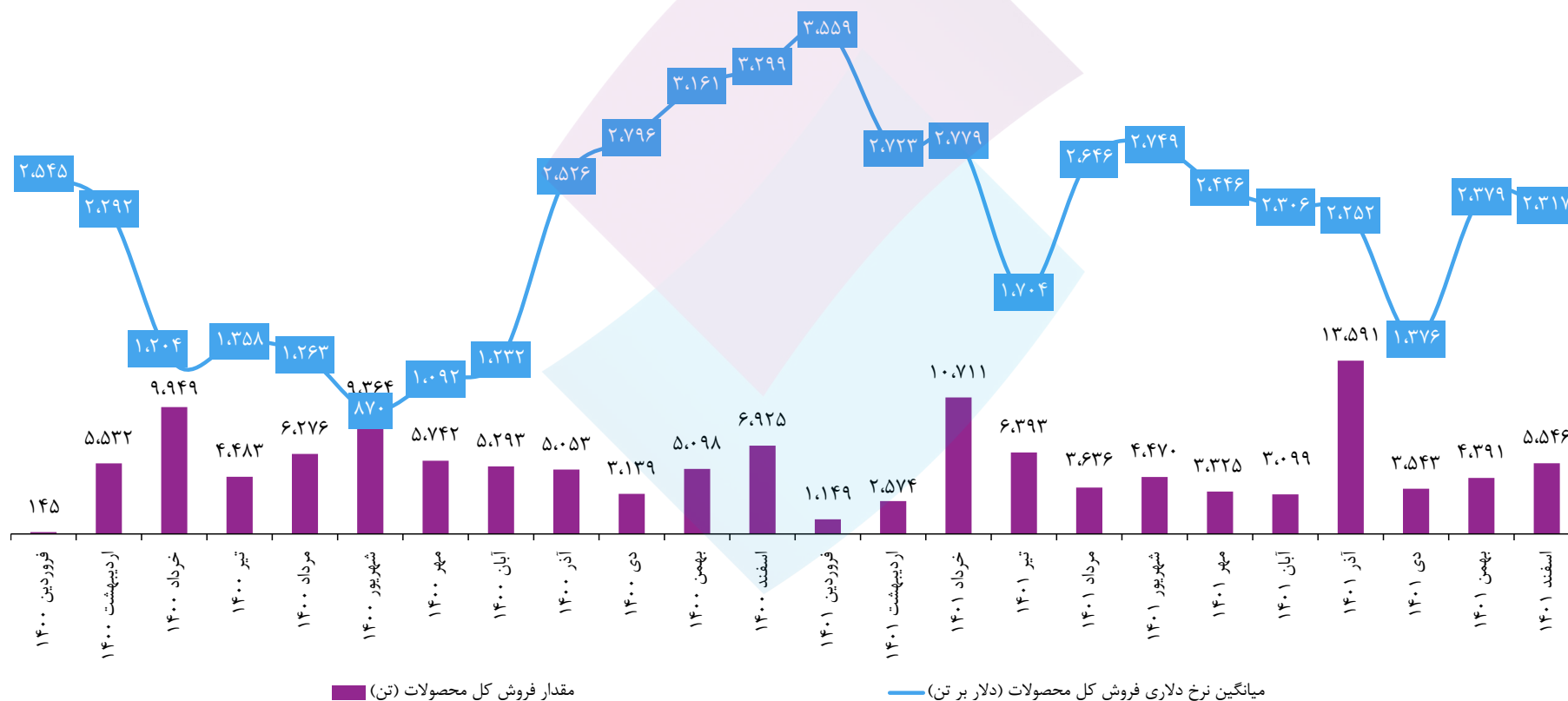


شرکت کالسیمین از جمله شرکت‌های فرعی شرکت توسعه معادن روی ایران محسوب می‌شود که در سال ۱۳۷۶ سهامی عام شده و وارد بورس شد. از اهم فعالیت‌های شرکت می‌توان اکتشاف، استخراج و بهره برداری از معادن، تغلیظ و ذوب مواد معدنی، ایجاد کارخانه‌های تبدیلی مواد معدنی و فعالیت‌های بازرگانی مرتبط را نام برد. سه شرکت مجتمع ذوب و احیای روی قشم، تولید روی بندر عباس، صنعت روی زنگان و سه شرکت دیگر از زیر مجموعه‌های فاسمین هستند که در مجموع و همراه با شرکت اصلی ظرفیت اسمی معادل ۶۸ هزار تن شمش روی و ۳۵ هزار تن کنستانتره سرب دارند. مواد اولیه شرکت اصلی و زیرمجموعه‌ها خاک معدنی روی و سرب بوده که از معدن انگوران و شرکت مسکن اولمز ترکیه تامین می‌شود.

تولیدات سالیانه (هزار تن)	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
کنسانتره سرب	۴.۱	۴.۵	۴.۰
نرخ رشد		۸٪	-۱۰٪
شمش روی	۳۱.۳	۳۹.۱	۳۹.۶
نرخ رشد		۲۵٪	۱٪
کنسانتره روی (پخته، خام و سولفور)	۱۷۰.۶	۲۰۰.۴	۲۳۷.۹
نرخ رشد		۱۷٪	۱۹٪
مجموع تولیدات	۲۰۶.۱	۲۴۴.۰	۲۸۱.۶
نرخ رشد		۱۸٪	۱۵٪

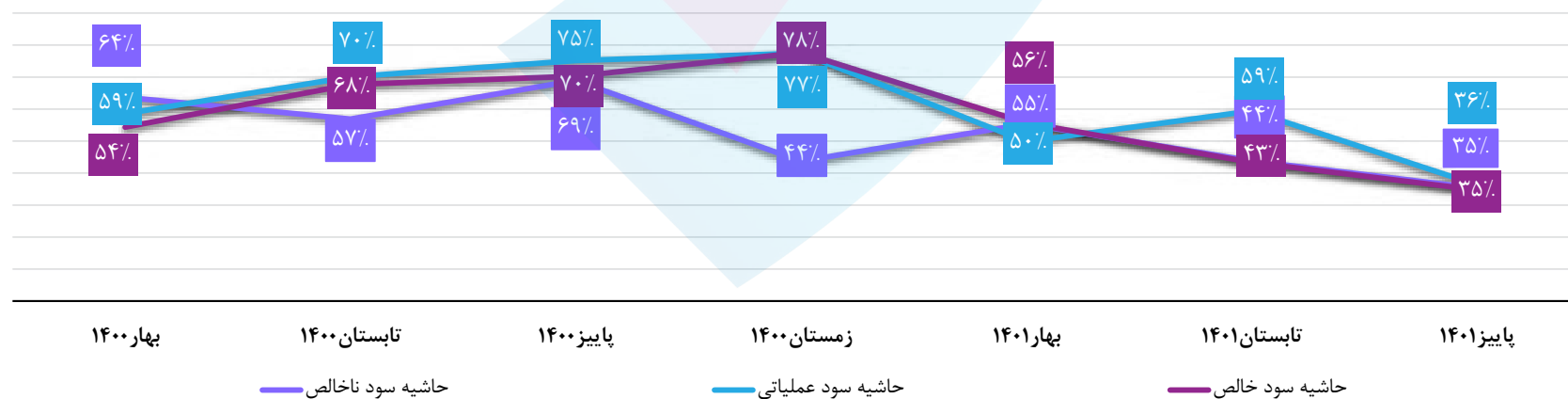


میانگین نرخ دلاری	سهام از درآمد کل فروش	سهام از مقدار کل فروش
۲۵۲۷	۹۴.۶۶٪	۸۸.۰۶٪
۲۱۷۶	۲.۷۸٪	۳.۴۴٪
۷۷۹	۲.۵۶٪	۸.۵۱٪



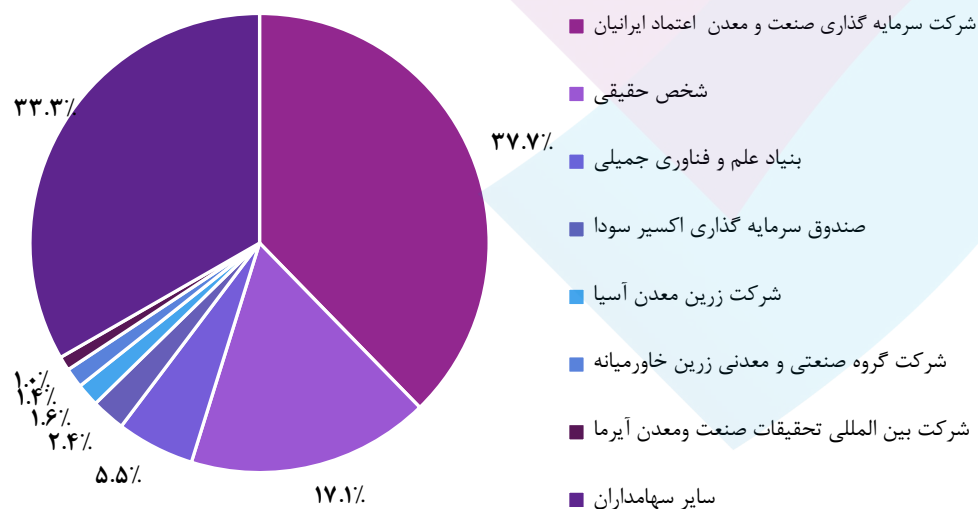
شرکت کالسیمین - صورت سود و زیان

دوره مالی (میلیارد تومان)	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
فروش	۵۷۰.۵۸	۵۸۳.۰۱	۷۳۸.۰۴	۱,۲۹۹.۹۴	۱,۲۵۳.۸۲	۱,۰۶۱.۶۷	۱,۶۷۴.۴۲
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۲۰۷.۱۵	-۲۵۱.۳۴	-۲۲۹.۰۷	-۷۳۱.۹۴	-۵۵۹.۵۸	-۵۹۶.۳۶	-۱,۰۸۳.۶۶
سود (زیان) ناخالص	۳۶۳.۴۳	۳۳۱.۶۸	۵۰۸.۹۸	۵۶۸.۰۰	۶۹۴.۲۳	۴۶۵.۳۱	۵۹۰.۷۶
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۳۲.۵۲	-۴۱.۲۱	-۷.۱۸	-۱۱۵.۲۴	-۶۸.۵۹	-۲۴.۷۸	-۳۲.۵۷
خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	۳.۱۴	۱۱۸.۰۶	۵۲.۸۸	۵۵۴.۳۱	-۰.۶۰	۱۹۰.۱۷	۵۰.۴۴
سود (زیان) عملیاتی	۳۳۴.۰۵	۴۰۸.۵۳	۵۵۴.۶۸	۱,۰۰۷.۰۶	۶۲۵.۰۴	۶۳۰.۷۰	۶۰۸.۶۳
هزینه های مالی	-۱.۲۱	-۴.۶۱	-۸.۸۴	-۰.۰۵	۰.۰۰	-۰.۰۵	-۰.۰۲
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۳.۶۷	۴.۳۶	۴.۳۳	-۱۲.۳۶	۹۳.۱۱	-۷۳.۴۸	۹.۹۴
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۳۳۶.۵۱	۴۰۸.۲۸	۵۵۰.۱۷	۹۹۴.۷۵	۷۱۸.۱۶	۵۵۷.۱۷	۶۱۸.۵۵
مالیات	-۲۶.۵۴	-۱۳.۷۵	-۳۱.۴۷	۱۵.۱۱	-۱۹.۸۳	-۹۶.۸۷	-۳۷.۱۱
سود (زیان) خالص	۳۰۹.۹۸	۳۹۴.۵۲	۵۱۸.۷۰	۱,۰۰۹.۸۶	۶۹۸.۳۳	۴۶۰.۳۰	۵۸۱.۴۴
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۵۱.۷۰	۶۵.۸۰	۸۶.۵۰	۱۶۸.۳۰	۱۱۶.۴۰	۷۶.۷۰	۹۶.۹۰
سرمایه	۶۰۰.۰۰	۶۰۰.۰۰	۶۰۰.۰۰	۶۰۰.۰۰	۶۰۰.۰۰	۶۰۰.۰۰	۶۰۰.۰۰



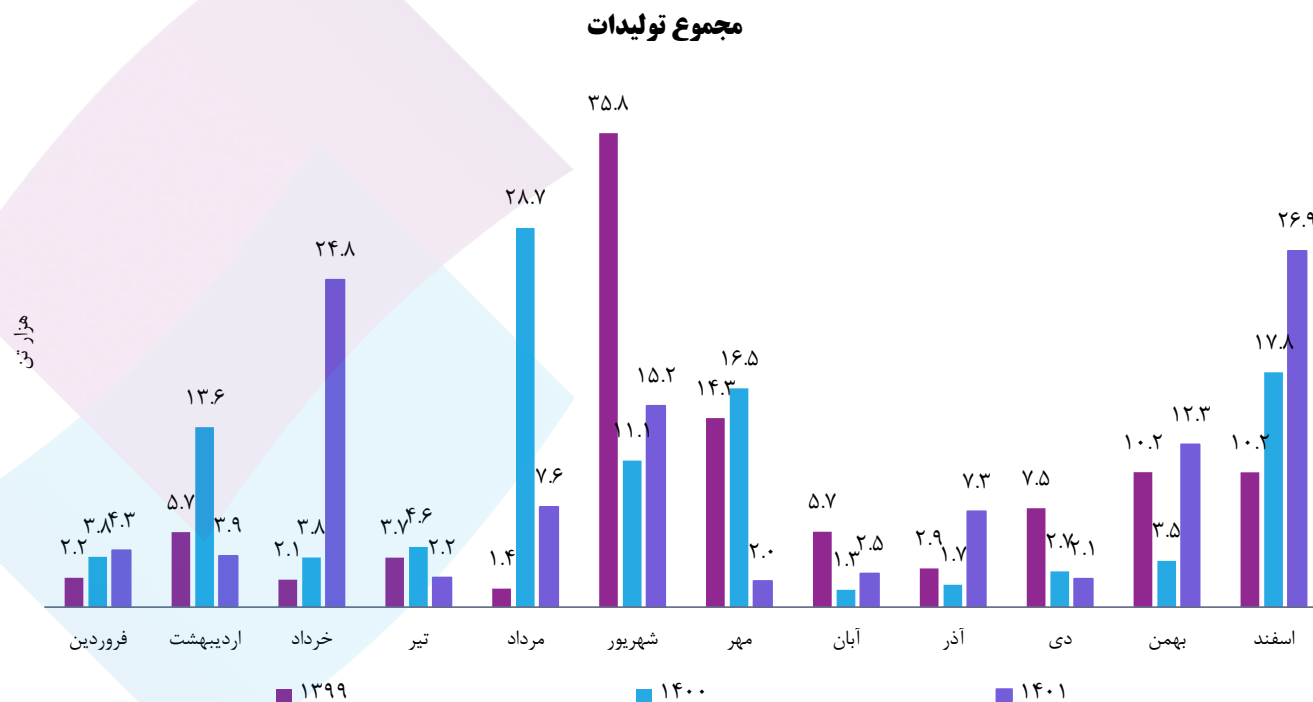
نسبت تقسیم سود ۱۴۰۰	P/E TTM	بازدهی کل ۱۴۰۱	درصد شناوری	ارزش بازار (همت)	نماد
۳۹٪	۱۱	۶۰,۳۹٪	۳۶٪	۲,۴	کیمیا

ترکیب سهامداران

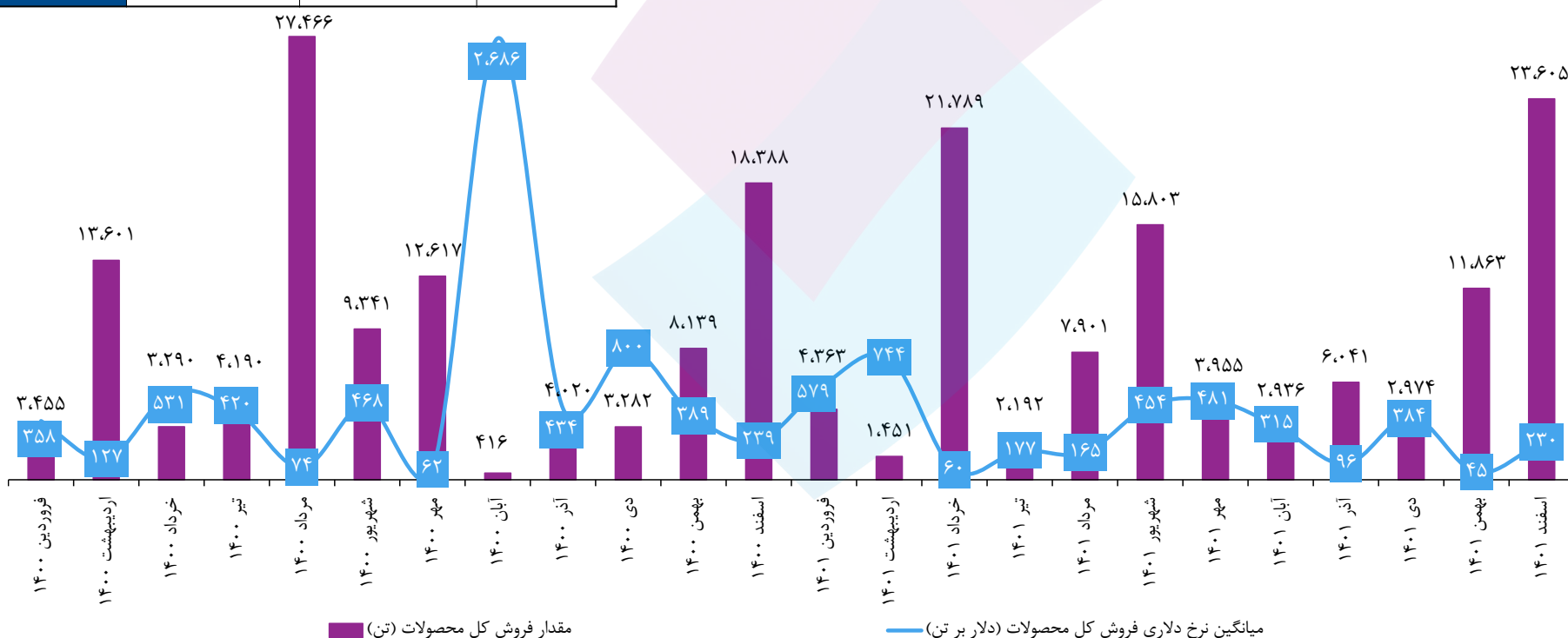


شرکت صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران به عنوان یکی از زیر مجموعه‌های شرکت سرمایه‌گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان از سال ۱۳۹۰ و در استان زنجان شروع به بهره برداری نمود. ظرفیت اسمی تولید کنسانتره سرب و روی و فلوئتاسیون کارخانه این شرکت ۹۰ هزار تن بوده که شرکت پنج درصد بیش از آن تولید انجام داده است. کیمیا همچنین مالک ۹.۷۲ درصد گسترش صنایع روی ایرانیان (فگستر) و ۱۱.۱۱ درصد شرکت زرین معدن آسیا (فرزین) است. در سال گذشته این شرکت حدود ۲۰ درصد از فروش کل خود را در بورس کالا انجام داده است. همچنین ۱۷ درصد از درآمد عملیاتی شرکت از فروش شمش روی بدست آمده که با برون سپاری به شرکت های دیگر تولید شده‌اند.

تولیدات سالیانه (هزار تن)	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
شمش روی	۰.۰	۱.۸	۱.۵
نرخ رشد		-	-۱۷٪
کنسانتره سرب (سولفور و اکسید)	۲.۶	۲.۳	۱.۵
نرخ رشد		-۱۱٪	-۳۷٪
کنسانتره روی (سولفور و اکسید)	۵۱.۵	۴۴.۶	۴۵.۲
نرخ رشد		-۱۳٪	۱٪
خدمات فلوتاسیون	۴۷.۶	۶۰.۲	۶۳.۰
نرخ رشد		۲۶٪	۵٪
مجموع تولیدات	۱۰۱.۷	۱۰۹.۰	۱۱۱.۲
نرخ رشد		۷٪	۲٪

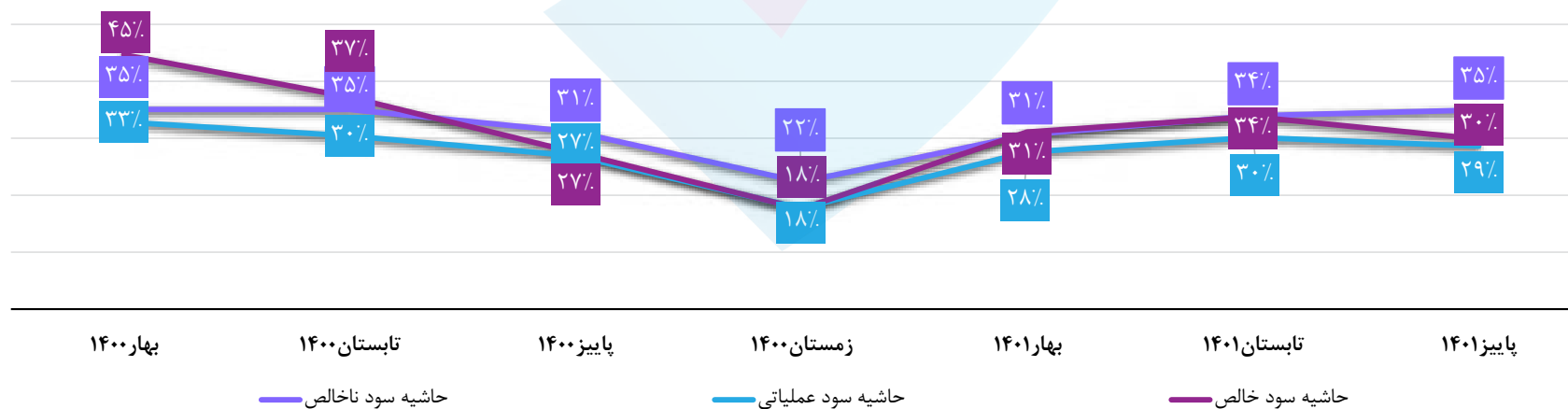


میانگین نرخ دلاری	سهام از درآمد کل فروش	سهام از مقدار کل فروش
۳۶۵	۳۶.۰۳٪	۲۳.۹۹٪
۵۴۹	۳۴.۵۸٪	۱۳.۹۴٪
۲۵۸۰	۱۷.۶۵٪	۱.۵۷٪
۳۸	۱۰٪	۶۰٪
۵۴۶۸	۱.۴۲٪	۰.۴۳٪



شرکت صنعتی و معدنی کیمیای زنجان گستران – صورت سود و زیان

دوره مالی (میلیارد تومان)	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
فروش	۱۰۹.۵۴	۲۱۶.۴۲	۱۰۴.۹۱	۲۷۷.۰۲	۱۴۱.۶۲	۲۷۲.۲۸	۱۱۵.۵۳
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۷۱.۱۲	-۱۴۰.۵۹	-۷۲.۲۹	-۲۱۵.۱۴	-۹۸.۲۷	-۱۷۹.۸۲	-۷۵.۱۳
سود (زیان) ناخالص	۳۸.۴۲	۷۵.۸۴	۳۲.۶۲	۶۱.۸۷	۴۳.۳۵	۹۲.۴۶	۴۰.۳۹
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲.۴۳	-۱۱.۰۳	-۴.۹۳	-۱۳.۳۱	-۵.۰۴	-۱۱.۱۰	-۸.۰۷
خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	۰.۰۰	۱.۰۵	۰.۵۳	۰.۵۳	۰.۷۴	۰.۷۴	۰.۷۴
سود (زیان) عملیاتی	۳۵.۹۹	۶۵.۸۵	۲۸.۲۲	۴۹.۰۹	۳۹.۰۵	۸۲.۱۰	۳۳.۰۶
هزینه های مالی	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	-۰.۳۶	-۰.۶۰	-۰.۴۵	۰.۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۲.۹۳	۱۴.۶۹	۰.۶۱	-۰.۰۱	۵.۵۹	۱۰.۳۵	۱.۴۶
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۴۸.۹۲	۸۰.۵۵	۲۸.۸۳	۴۸.۷۱	۴۴.۰۳	۹۲.۰۰	۳۴.۵۱
مالیات	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰
سود (زیان) خالص	۴۸.۹۲	۸۰.۵۵	۲۸.۸۳	۴۸.۷۱	۴۴.۰۳	۹۲.۰۰	۳۴.۵۱
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۴.۵۰	۴۰.۳۰	۱۴.۴۰	۲۴.۴۰	۲۲.۰۰	۴۶.۰۰	۱۷.۳۰
سرمایه	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰



نسبت تقسیم سود ۱۴۰۰

٪۴۳

P/E TTM

۱۰,۹۸

بازدهی کل سال ۱۴۰۱

٪۲۸,۳۲

درصد شناوری

٪۱۹

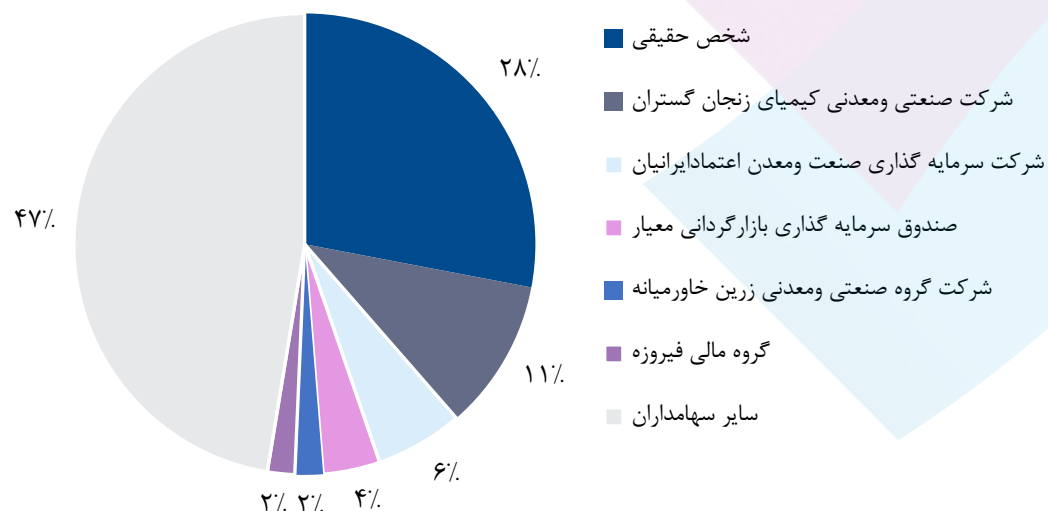
ارزش بازار (همت)

۲,۵

نماد

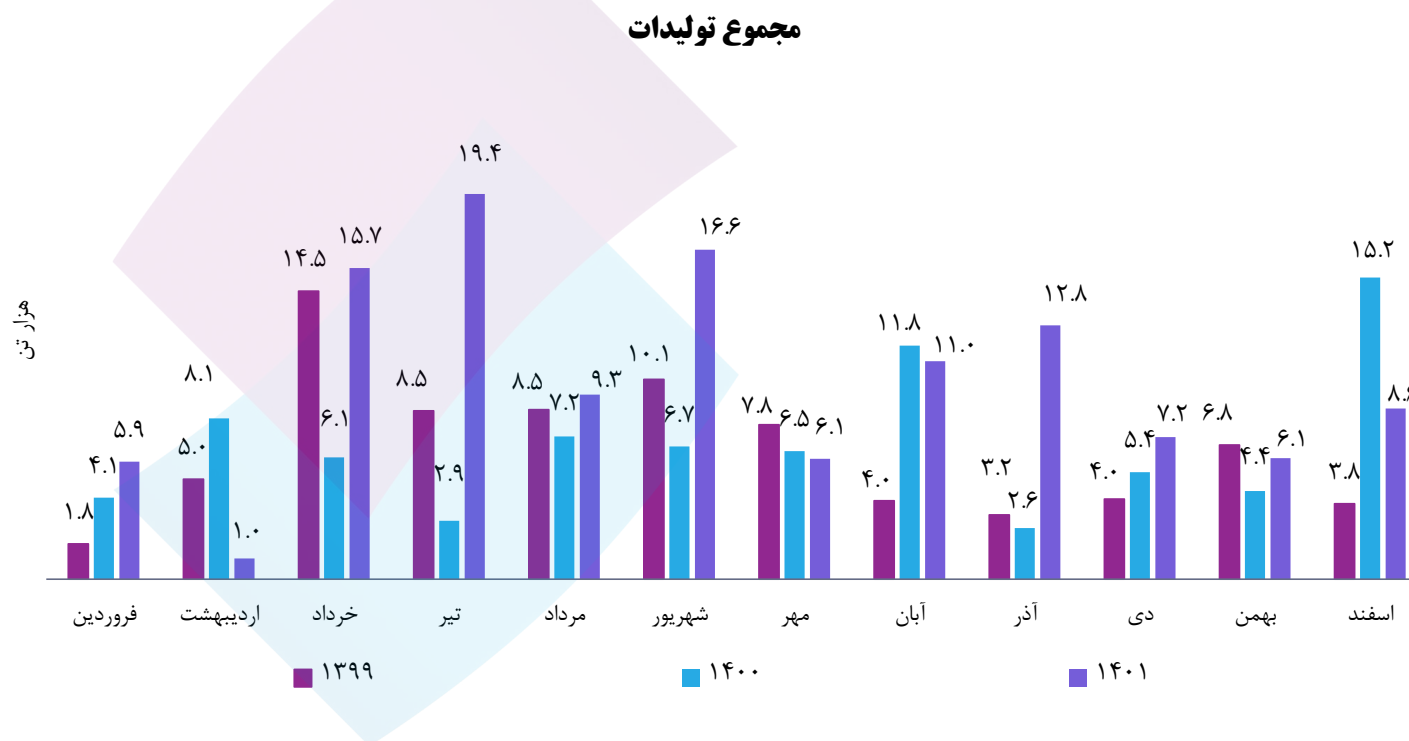
فزرین

ترکیب سهامداران



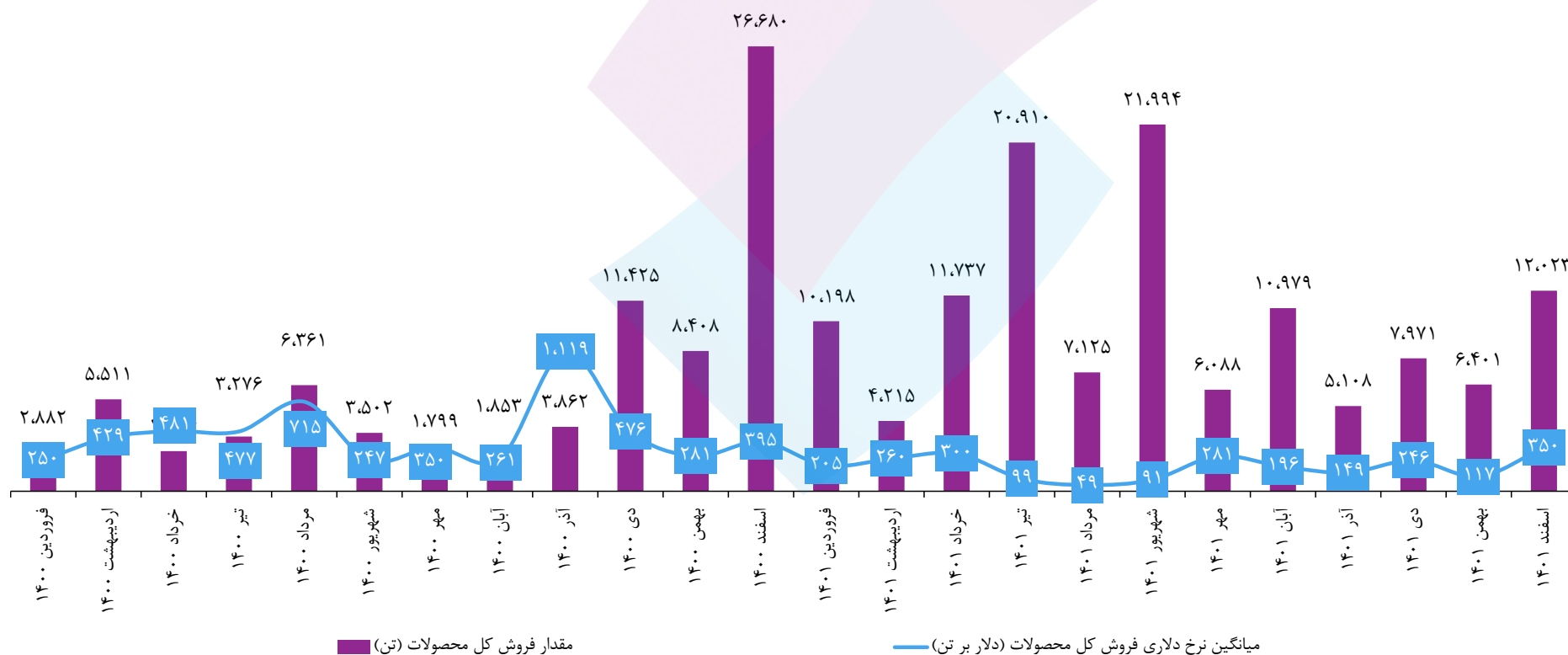
شرکت زرین معدن آسیا در سال ۱۳۸۶ با دریافت پروانه بهره برداری توسط سازمان صنایع و معادن استان زنجان شروع به فعالیت نمود. عمده تولید شرکت در حال حاضر کنسانتره و شمش روی است و تولید کنسانتره سرب جز کمتری از فعالیت شرکت را شامل می شود. مواد اولیه مورد نیاز شرکت از معدن انگوران براساس سهمیه بندی، قیمت های جهانی و عیار مواد معدنی تهیه می شود. به گزارش مدیران شرکت، فزرین در حال مذاکره برای تهیه ماده معدنی بیشتر از معدن مهدی آباد و افزایش تولید است. ظرفیت بهره برداری محصولات گروه کنسانتره روی شرکت ۲۶۵ هزار تن و برای محصولات گروه کنسانتره سرب ۳۶ هزار تن است.

تولیدات سالیانه (هزار تن)	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
کنسانتره سرب	۱.۷	۱.۷	۱.۴
نرخ رشد		۰٪	-۱۵٪
کنسانتره روی	۵۷.۰	۶۲.۴	۵۲.۵
نرخ رشد		۹٪	-۱۶٪
شمش (رویو سرب)	۰.۰	۲.۱	۰.۱
نرخ رشد		-	-۹۵٪
کانه آرایی	۱۹.۳	۸.۰	۶۵.۶
نرخ رشد		-۵۹٪	۷۲۰٪
مجموع تولیدات	۵۸.۷	۶۶.۱	۵۴.۰
نرخ رشد		۱۳٪	-۱۸٪



شرکت زرین معدن آسیا – مقدار فروش

میانگین نرخ دلاری	سهم از درآمد کل فروش	سهم از مقدار کل فروش
۳۶۰	۸۸.۳۸٪	۴۶.۲۰٪
۷۸۳	۴.۶۵٪	۱.۰۱٪
۱۸	۴.۵۴٪	۵۲.۵۸٪
۲۷۸۳	۲.۴۴٪	۰.۲۱٪



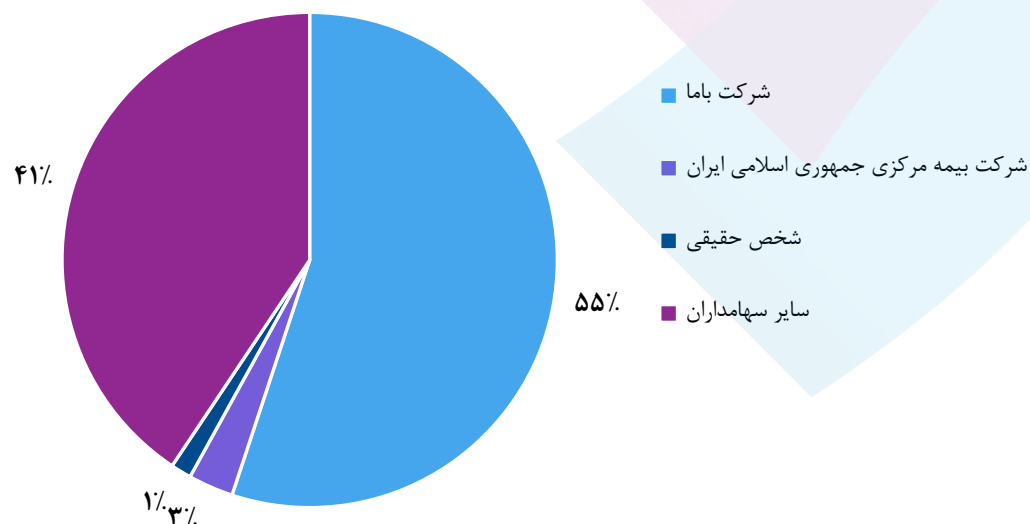
شرکت زرین معدن آسیا – صورت سود و زیان

دوره مالی (میلیارد تومان)	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
فروش	۱۱۷.۵۵	۱۳۳.۰۳	۱۵۷.۵۲	۳۱۵.۸۸	۱۴۵.۷۷	۲۴۱.۱۵	۱۴۵.۱۵
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۶۸.۰۲	-۷۲.۴۴	-۱۳۶.۰۸	-۲۴۸.۷۳	-۹۹.۸۷	-۱۸۳.۴۵	-۱۴۶.۷۷
سود (زیان) ناخالص	۴۹.۵۳	۶۰.۵۹	۲۱.۴۵	۶۷.۱۵	۴۵.۹۰	۵۷.۶۹	-۱.۶۲
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۱.۶۱	-۳.۰۶	-۰.۴۶	-۱۲.۱۳	-۲.۵۷	-۱۰.۱۵	-۵.۲۳
خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی	۰.۰۳	۰.۰۴	۰.۰۳	۵.۲۶	۰.۱۶	۲.۴۵	۰.۳۳
سود (زیان) عملیاتی	۴۷.۹۵	۵۷.۵۶	۲۱.۰۲	۶۰.۲۸	۴۳.۴۹	۵۰.۰۰	-۶.۵۲
هزینه های مالی	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	-۴.۱۴	-۴.۰۵	۰.۵۸	۰.۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱۹.۸۳	۶.۷۵	-۲۶.۵۹	۳۴.۶۱	۰.۰۰	۲۵.۹۵	۱.۴۳
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۶۷.۷۸	۶۴.۳۲	-۵.۵۷	۹۰.۷۵	۳۹.۴۴	۷۶.۵۳	-۵.۰۹
مالیات	-۱۰.۹۲	-۹.۵۰	۱.۱۸	-۲.۹۵	-۶.۲۳	-۶.۴۰	۰.۴۳
سود (زیان) خالص	۵۶.۸۶	۵۴.۸۲	-۴.۳۹	۸۷.۸۰	۳۳.۲۰	۷۰.۱۳	-۴.۶۶
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۸.۴۰	۲۷.۴۰	-۲.۲۰	۴۳.۹۰	۱۶.۶۰	۳۵.۱۰	-۲.۳۰
سرمایه	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰	۲۰۰.۰۰



نسبت تقسیم سود ۱۴۰۰	P/E TTM	بازدهی کل ۱۴۰۱	ارزش بازار (همت)	نماد
۱۱٪	۳۰٫۸۵	۱۲٫۶۱٪	۲٫۱	فروی

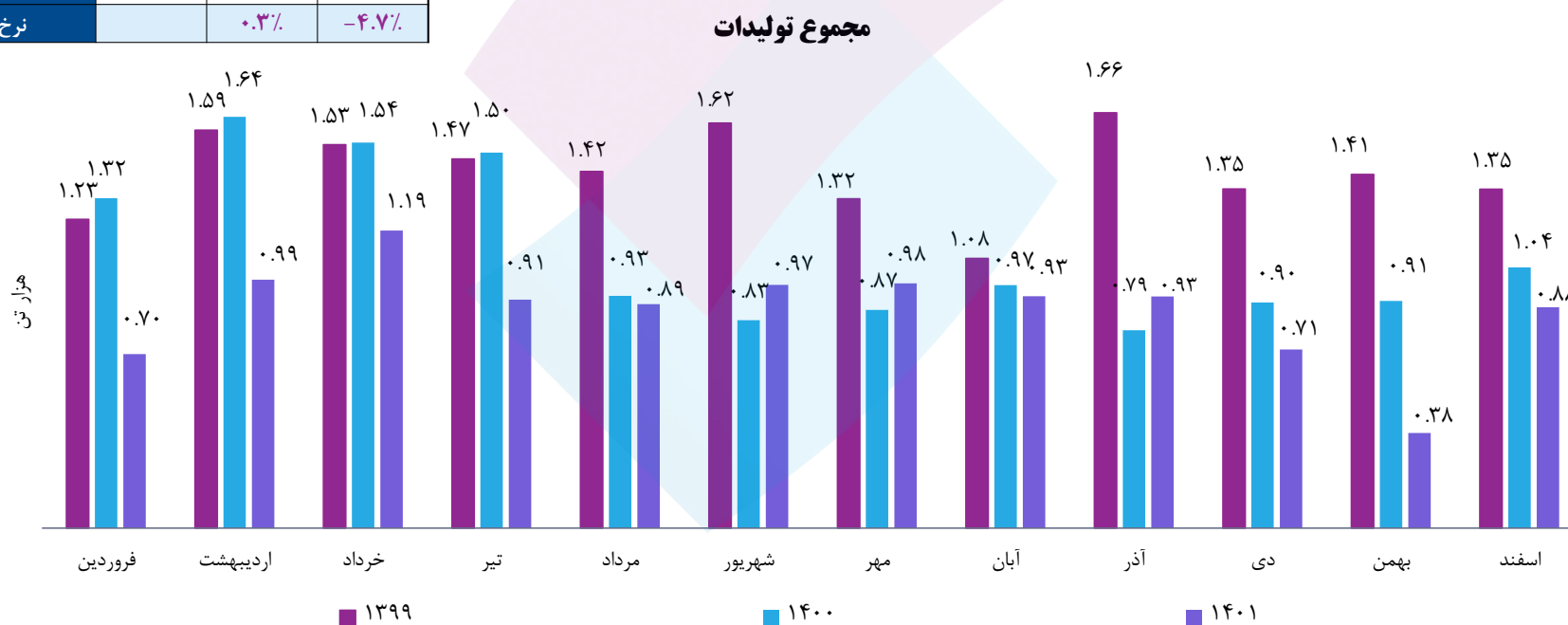
ترکیب سهامداران



شرکت ذوب روی اصفهان (فروی) در سال ۱۳۷۷ به عنوان یکی از واحدهای فرعی شرکت باما پروانه بهره برداری دریافت کرد و در شهرستان فلاورجان شروع به فعالیت نمود. عمده فعالیت این شرکت شامل بهره برداری از معادن سرب و روی باما، فرآوری مواد اولیه و تولید شمش است. خاک کم عیار دریافتی از شرکت باما بر مبنای قرارداد بلندمدت است که تغییرات قیمت جهانی، نرخ ارز نیما و عیار خاک بر روی آن تاثیرگذارند. ظرفیت اسمی تولید این کارخانه ۱۰ هزار تن شمش روی است که طبق گزارش ۹ ماهه با ۶۶ درصد ظرفیت خود تولید کرده است. این شرکت یک طرح توسعه برای راه اندازی نیروگاه برق با هدف حذف ریسک قطعی برق دارد که ۷۵ درصد آن تکمیل شده است.

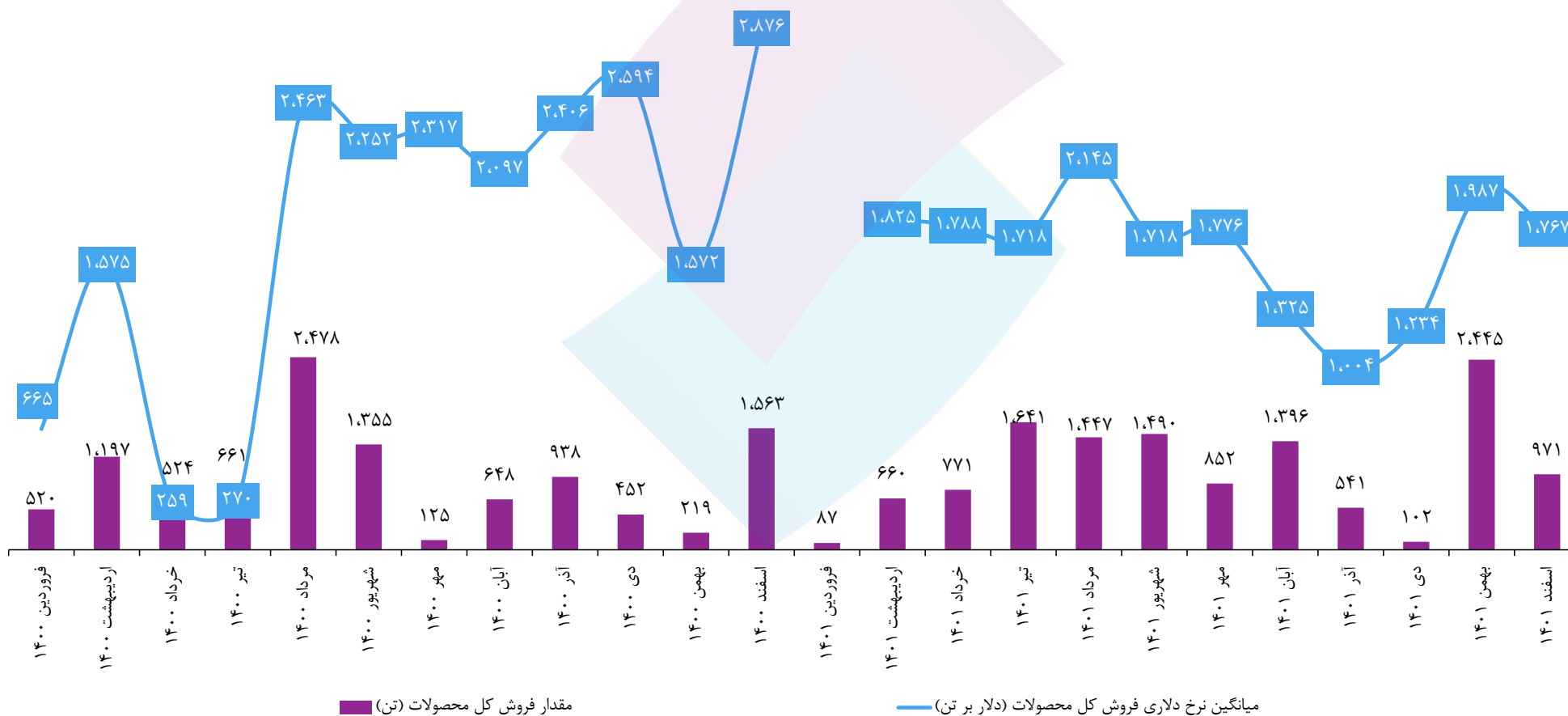
شرکت ذوب روی اصفهان – روند تولید

تولیدات سالیانه (هزار تن)	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
شمش روی	۹.۳	۹.۰	۸.۴
نرخ رشد		-۳.۷٪	-۶.۸٪
سرباره روی	۰.۲	۰.۴	۰.۷
نرخ رشد		۵۰.۰٪	۹۲.۹٪
سایر	۱.۳	۱.۶	۱.۴
نرخ رشد		۱۹.۵٪	-۱۴.۹٪
مجموع تولیدات	۱۰.۹	۱۱.۰	۱۰.۵
نرخ رشد		۰.۳٪	-۴.۷٪



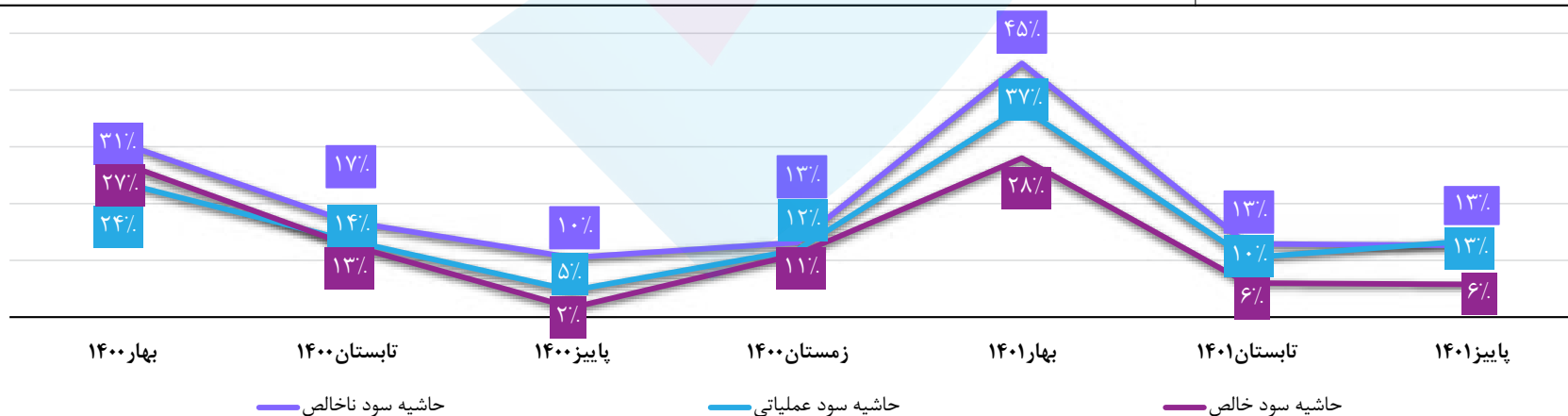
شرکت ذوب روی اصفهان – مقدار فروش

میانگین نرخ دلاری	سهام از درآمد کل فروش	سهام از مقدار کل فروش
۲۳۲۱	۸۳.۰۶٪	۶۳.۲۰٪
۸۲۵	۱۳.۱۷٪	۳۱.۳۷٪
۱۳۲۲	۳.۷۳٪	۵.۴۳٪



شرکت ذوب روی اصفهان – صورت سود و زیان

دوره مالی (میلیارد تومان)	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
فروش	۵۳.۶۱	۲۴۶.۹۴	۱۱۳.۲۲	۱۶۰.۵۴	۱۰۱.۳۰	۲۶۳.۶۵	۱۳۳.۶۶
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۳۷.۲۱	-۲۰۵.۲۷	-۱۰۱.۳۵	-۱۳۹.۴۶	-۵۶.۰۱	-۲۲۹.۶۳	-۱۱۶.۷۷
سود (زیان) ناخالص	۱۶.۴۱	۴۱.۶۷	۱۱.۸۷	۲۱.۰۸	۴۵.۳۰	۳۴.۰۲	۱۶.۸۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۳.۷۲	-۱۳.۸۵	-۹.۲۵	-۶.۱۸	-۹.۶۶	-۱۲.۴۹	-۱۰.۴۶
خالص سایر درآمدها (هزینه های) عملیاتی	۰.۰۰	۵.۷۱	۲.۶۹	۴.۰۶	۱.۷۵	۶.۰۲	۱۱.۵۴
سود (زیان) عملیاتی	۱۲.۶۹	۳۳.۵۳	۵.۳۲	۱۸.۹۶	۳۷.۳۹	۲۷.۵۶	۱۷.۹۷
هزینه های مالی	-۰.۰۸	-۲.۲۹	-۰.۱۶	-۳.۲۹	-۵.۱۹	-۸.۵۷	-۷.۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	۱.۹۳	۰.۷۰	-۰.۴۹	۳.۰۹	۰.۴۶	۰.۴۲	۰.۸۸
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۱۴.۵۴	۳۱.۹۴	۴.۶۷	۱۸.۷۶	۳۲.۶۶	۱۹.۴۰	۱۱.۸۴
مالیات	۰.۰۰	-۰.۳۵	-۲.۷۸	-۱.۰۵	-۴.۲۸	-۳.۵۳	-۴.۱۳
سود (زیان) خالص	۱۴.۵۴	۳۱.۵۹	۱.۸۹	۱۷.۷۲	۲۸.۳۸	۱۵.۸۸	۷.۷۱
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۶.۲۰	۳۵.۱۰	۲.۱۰	۱۹.۷۰	۳۱.۵۰	۱۷.۶۰	۸.۶۰
سرمایه	۹۰.۰۰	۹۰.۰۰	۹۰.۰۰	۹۰.۰۰	۹۰.۰۰	۹۰.۰۰	۹۰.۰۰



نسبت تقسیم سود ۱۴۰۰

٪۱۷

P/E TTM

۱۴,۷۵

بازدهی کل سال ۱۴۰۱

٪۸۰,۴۴

درصد شناوری

٪۸۰,۴۴

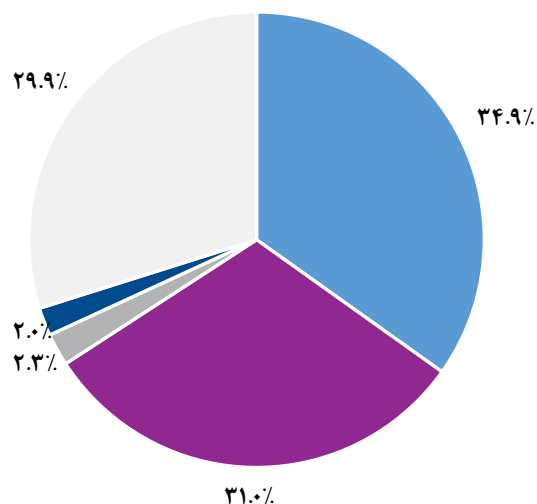
ارزش بازار (همت)

۱,۳

نماد

فتوسا

ترکیب سهامداران



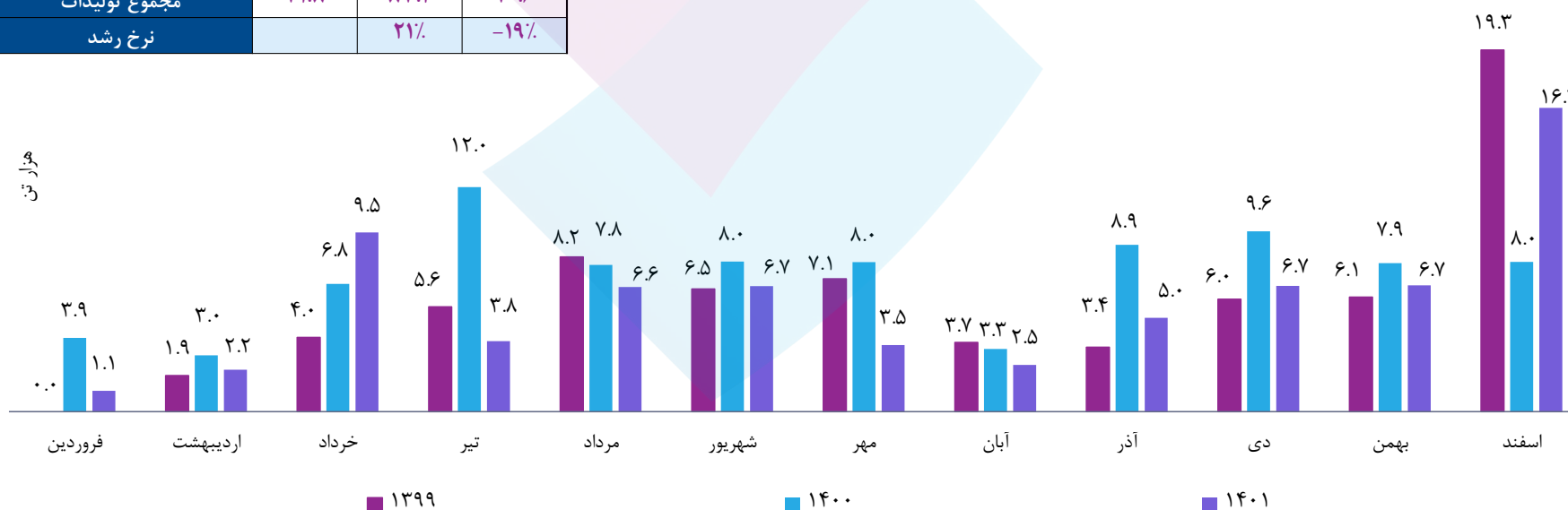
- شرکت سرمایه گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان
- شرکت گروه صنعتی و معدنی زرین خاورمیانه
- صندوق سرمایه گذاری اکسیرسودا
- شرکت بازرگانی جمیلی
- سایر سهامداران

شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان به عنوان یک شرکت زیر مجموعه و جز شرکت‌های فرعی سرمایه‌گذاری صنعت و معدن اعتماد ایرانیان، بعد از دریافت پروانه بهره برداری در سال ۱۳۹۲، در زنجان شروع به فعالیت کرد. ۹۷ درصد خاک مخلوط سولفور (ماده اولیه) مورد نیاز فتوسا توسط شرکت تهیه و تولید مواد معدنی ایران تامین می‌شود. ظرفیت عملی تولید کنسانتره سرب و روی شرکت ۷۰ هزار تن است که در سال مالی گذشته توانست به میزان ۹۳ درصد ظرفیت عملی تولید داشته باشد. این شرکت همچنین در راستای افزایش سودآوری اقدام به انعقاد قراردادهای برون سپاری کنسانتره روی برای تبدیل به شمش روی نموده است.

شرکت تولید و توسعه سرب روی ایرانیان – روند تولید

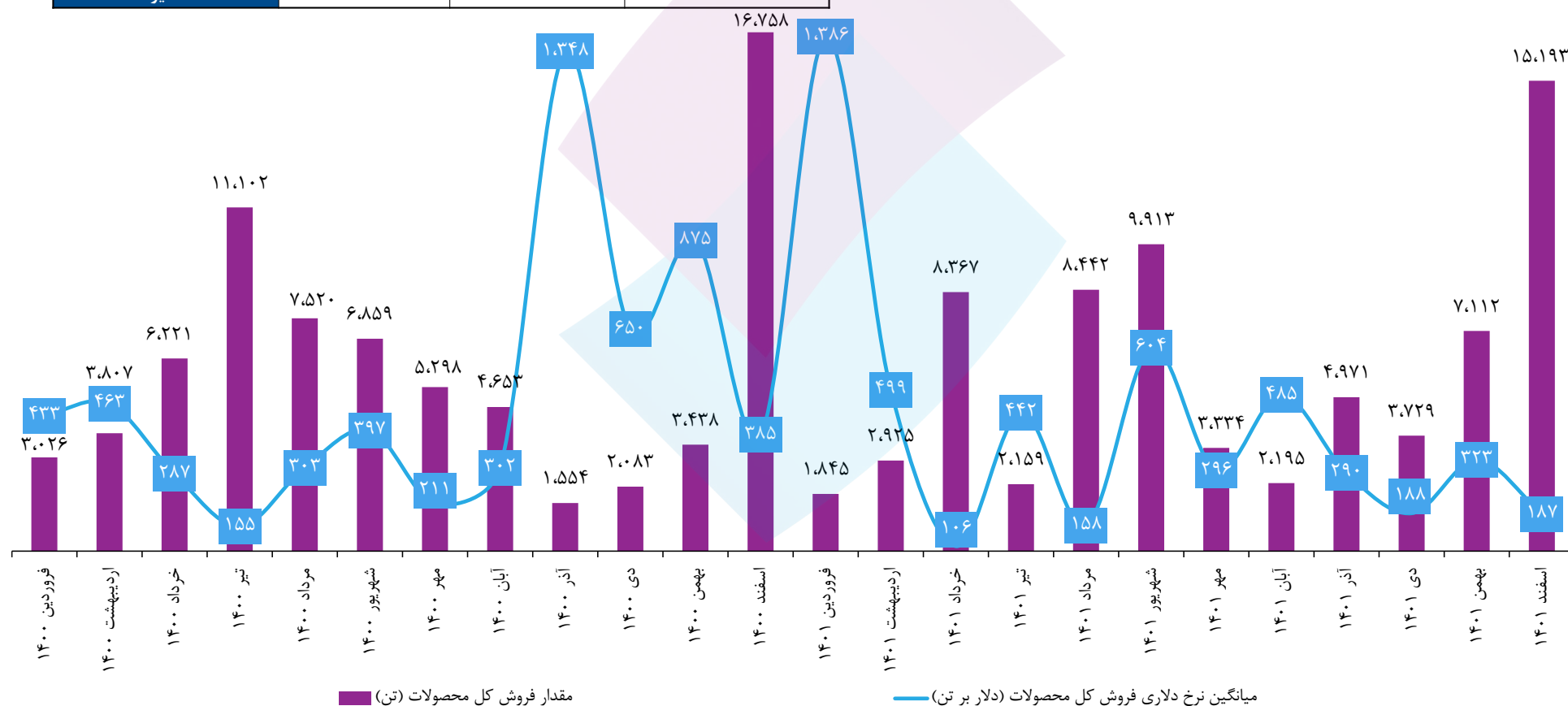
تولیدات سالیانه (هزار تن)	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
کنسانتره روی (سولفور و اکسید)	۴۷.۳	۶۲.۷	۳۴.۷
نرخ رشد		۳۲٪	-۴۵٪
کنسانتره سرب (سولفور و اکسید)	۰.۶	۳.۰	۰.۵
نرخ رشد		۳۶۲٪	-۸۴٪
شمش روی	۰.۰	۳.۳	۰.۷
نرخ رشد		-	-۷۸٪
خدمات فرآوری	۲۳.۸	۱۸.۲	۳۴.۷
نرخ رشد		-۲۴٪	۹۱٪
مجموع تولیدات	۷۱.۸	۸۷.۲	۷۰.۶
نرخ رشد		۲۱٪	-۱۹٪

مجموع تولیدات



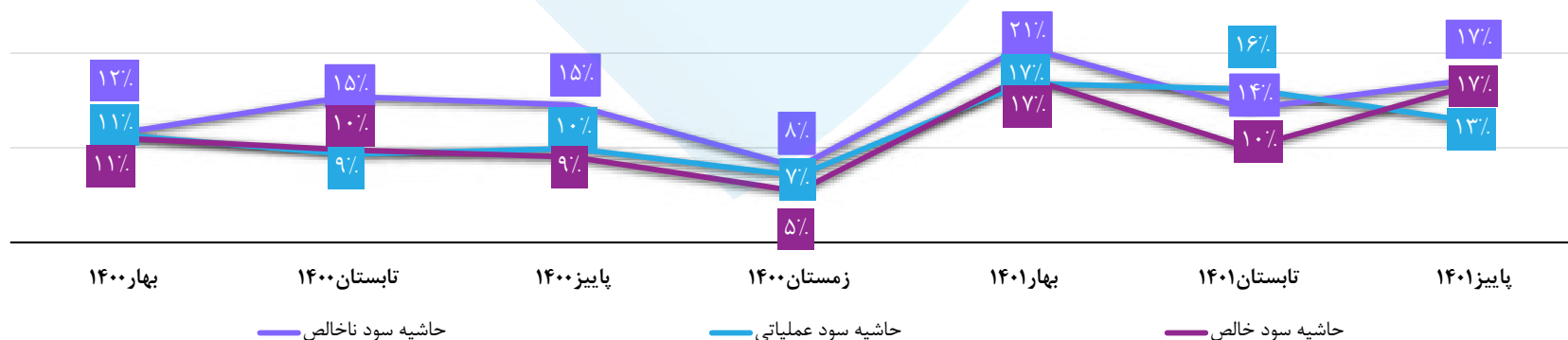
شرکت تولید و توسعه سرب روی ایرانیان – مقدار فروش

میانگین نرخ دلاری	سهم از درآمد کل فروش	سهم از مقدار کل فروش
۵۳۹	۳۳.۶٪	۱۸.۷٪
۳۴۳	۲۹.۸٪	۲۷.۷٪
۲۹۳۵	۲۶.۶٪	۳.۴٪
۲۷	۱۰.۰٪	۵۰.۲٪



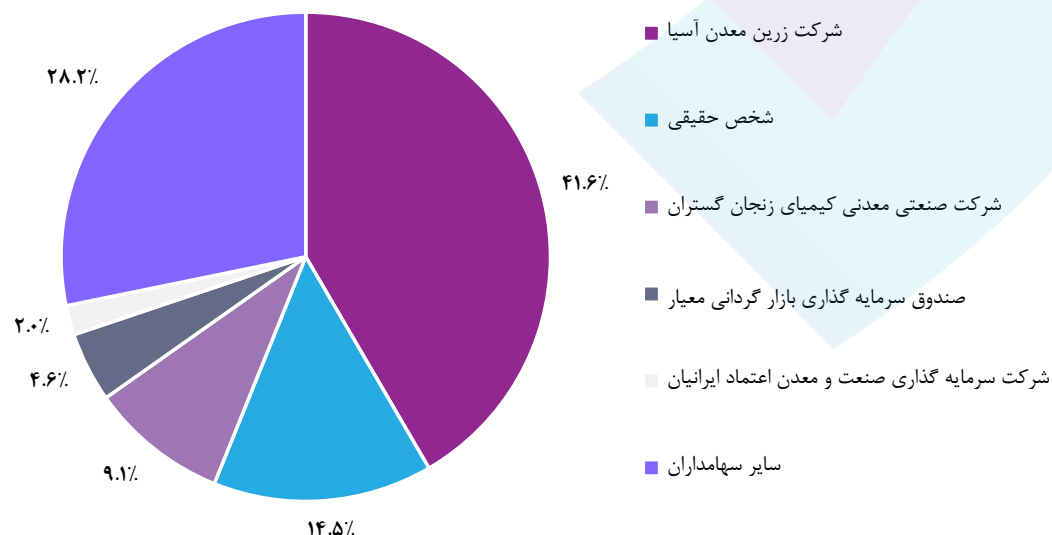
شرکت تولید و توسعه سرب و روی ایرانیان – صورت سود و زیان

دوره مالی (میلیارد تومان)	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
فروش	۱۱۳.۱۹	۱۷۶.۷۲	۱۳۲.۶۱	۲۸۹.۸۵	۱۴۰.۱۴	۲۵۴.۶۳	۱۲۲.۵۰
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۱۰۰.۰۶	-۱۴۹.۴۸	-۱۱۳.۳۴	-۲۶۶.۸۰	-۱۱۱.۱۷	-۲۱۸.۷۲	-۱۰۱.۳۷
سود (زیان) ناخالص	۱۳.۱۳	۲۷.۲۳	۱۹.۲۷	۲۳.۰۵	۲۸.۹۷	۳۵.۹۱	۲۱.۱۳
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۰.۸۷	-۱۱.۳۴	-۶.۶۸	-۱۷.۹۶	-۶.۲۱	-۴.۲۳	-۶.۲۸
خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	۰.۵۸	۰.۵۸	۰.۵۸	۱۵.۳۷	۰.۷۹	۹.۵۸	۰.۷۹
سود (زیان) عملیاتی	۱۲.۸۴	۱۶.۴۷	۱۳.۱۶	۲۰.۴۶	۲۳.۵۵	۴۱.۲۶	۱۵.۶۵
هزینه های مالی	-۰.۳۱	۰.۳۱	-۱.۱۸	۰.۸۸	۰.۰۰	-۳.۴۳	-۰.۲۲
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	-۰.۰۷	۰.۴۹	-۰.۰۲	۰.۰۰	۰.۹۶	-۷.۹۲	۰.۵۸
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۱۲.۴۷	۱۷.۲۸	۱۱.۹۶	۲۱.۳۴	۲۴.۵۱	۲۹.۹۰	۱۶.۰۱
مالیات	۰.۰۰	۰.۰۰	۰.۰۰	-۵.۶۸	۰.۰۰	-۴.۴۱	۴.۴۱
سود (زیان) خالص	۱۲.۴۷	۱۷.۲۸	۱۱.۹۶	۱۵.۶۵	۲۴.۵۱	۲۵.۴۹	۲۰.۴۲
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۱۳.۱۰	۱۸.۲۰	۸.۴۰	۱۱.۰۰	۲۵.۸۰	۲۶.۸۰	۱۴.۳۰
سرمایه	۹۵.۰۰	۹۵.۰۰	۱۴۲.۵۰	۱۴۲.۵۰	۹۵.۰۰	۹۵.۰۰	۱۴۲.۵۰



نسبت تقسیم سود ۱۴۰۰	P/E TTM	بازدهی کل سال ۱۴۰۱	درصد شناوری	ارزش بازار (همت)	نماد
۱۴٪	۱۹,۹۵	۵۹,۱۱٪	۴۰٪	۱,۱	فگستر

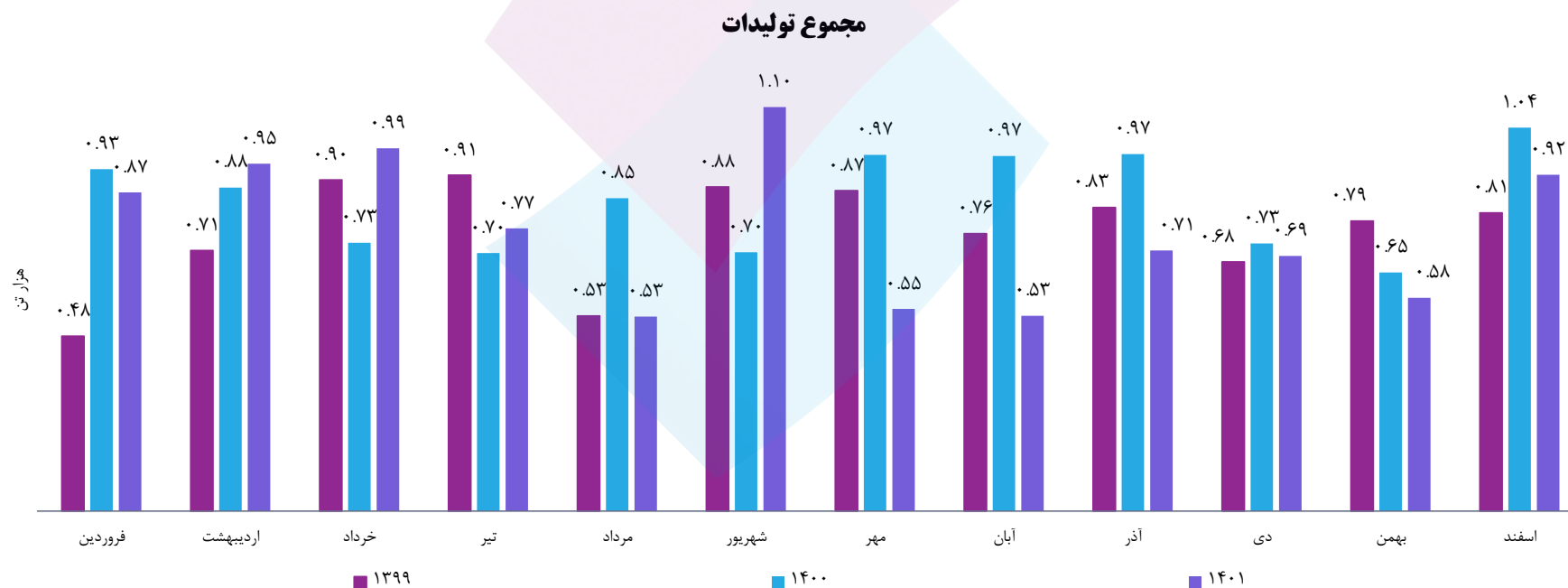
ترکیب سهامداران



شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان یکی دیگر از واحدهای فرعی شرکت زرین معدن آسیا می باشد. فعالیت اصلی شرکت شامل ساخت انواع آلیاژهای روی، مس و سرب، اکتشاف و بهره برداری از معادن و تولید انواع پودر فلزات است. درآمد اصلی این مجموعه از فروش شمش روی صادراتی است، به شکلی که حدود ۸۶ درصد شمش روی تولیدی شرکت به ۵ شرکت خارجی فروخته می شود. ظرفیت اسمی تولید این واحد ۶ هزار تن شمش روی بوده اما ظرفیت عملی ۱۰ هزار تن است، فگستر در سال گذشته نزدیک به صد درصد ظرفیت عملی تولید داشته است. تامین کنندگان مواد اولیه این شرکت متنوع بوده و شرکت حداکثر ۴۰ درصد ماده مورد نیاز خود را از یک تامین کننده دریافت کرده است.

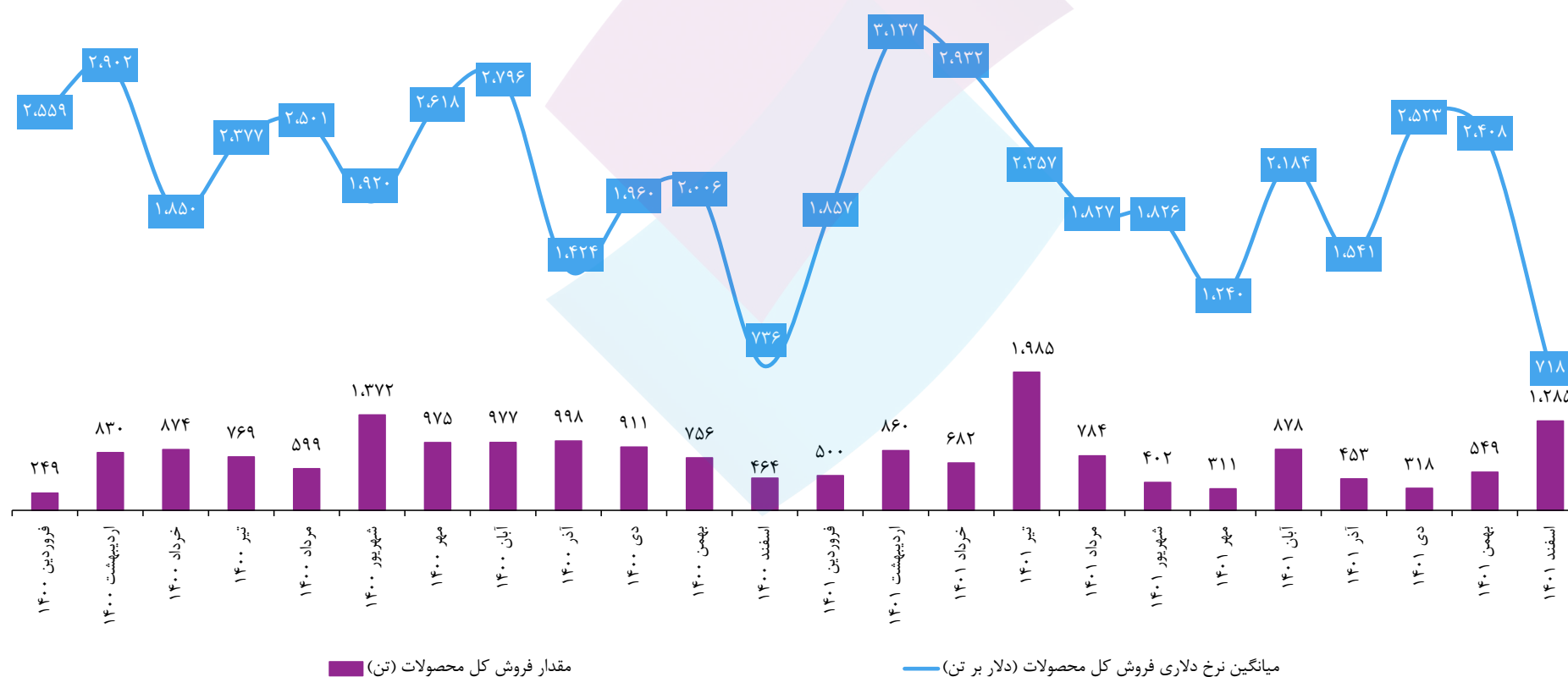
شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان – روند تولید

تولیدات سالیانه (هزار تن)	۱۳۹۹	۱۴۰۰	۱۴۰۱
شمش روی	۹.۱	۱۰.۱	۹.۵
نرخ رشد		۱۱٪	-۶٪
شمش سرب	۰.۰	۰.۳	۰.۰۱۸
نرخ رشد		-	-۹۳٪
مجموع تولیدات	۹.۱	۱۰.۴	۹.۵
نرخ رشد		۱۴٪	-۸٪



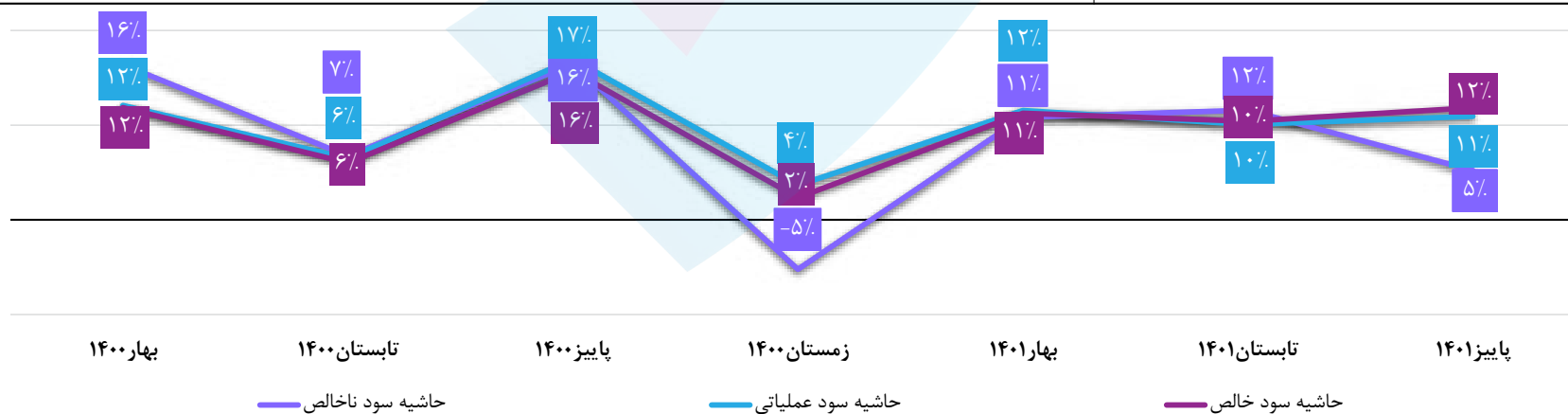
شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان – مقدار فروش

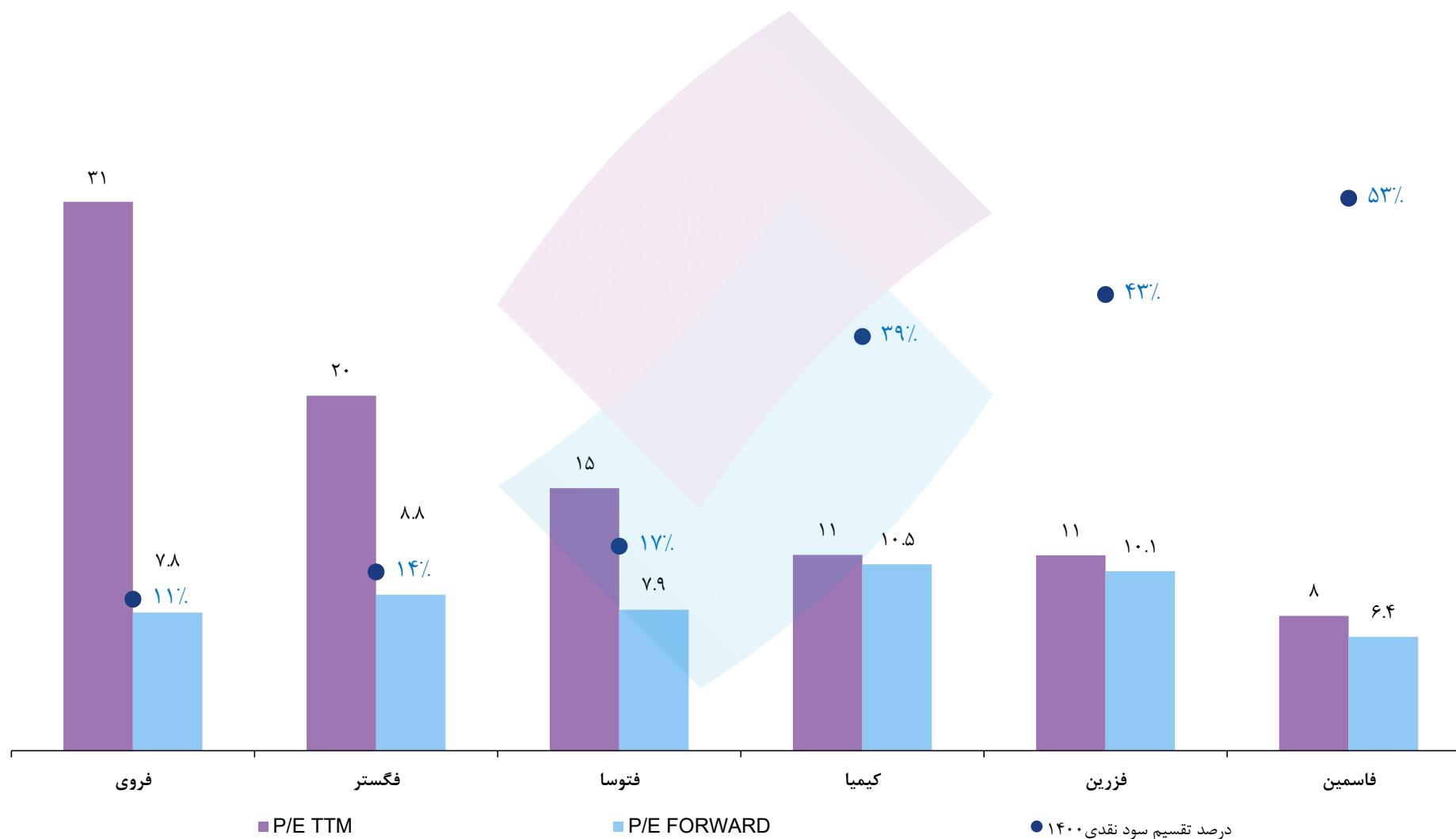
	میانگین نرخ دلاری	سهم از درآمد کل فروش	سهم از مقدار کل فروش
شمش روی	۲۷۴۵	۸۶.۴۸٪	۶۶.۰۴٪
خدمات	۷۱۶	۱۳.۵۲٪	۳۳.۹۶٪



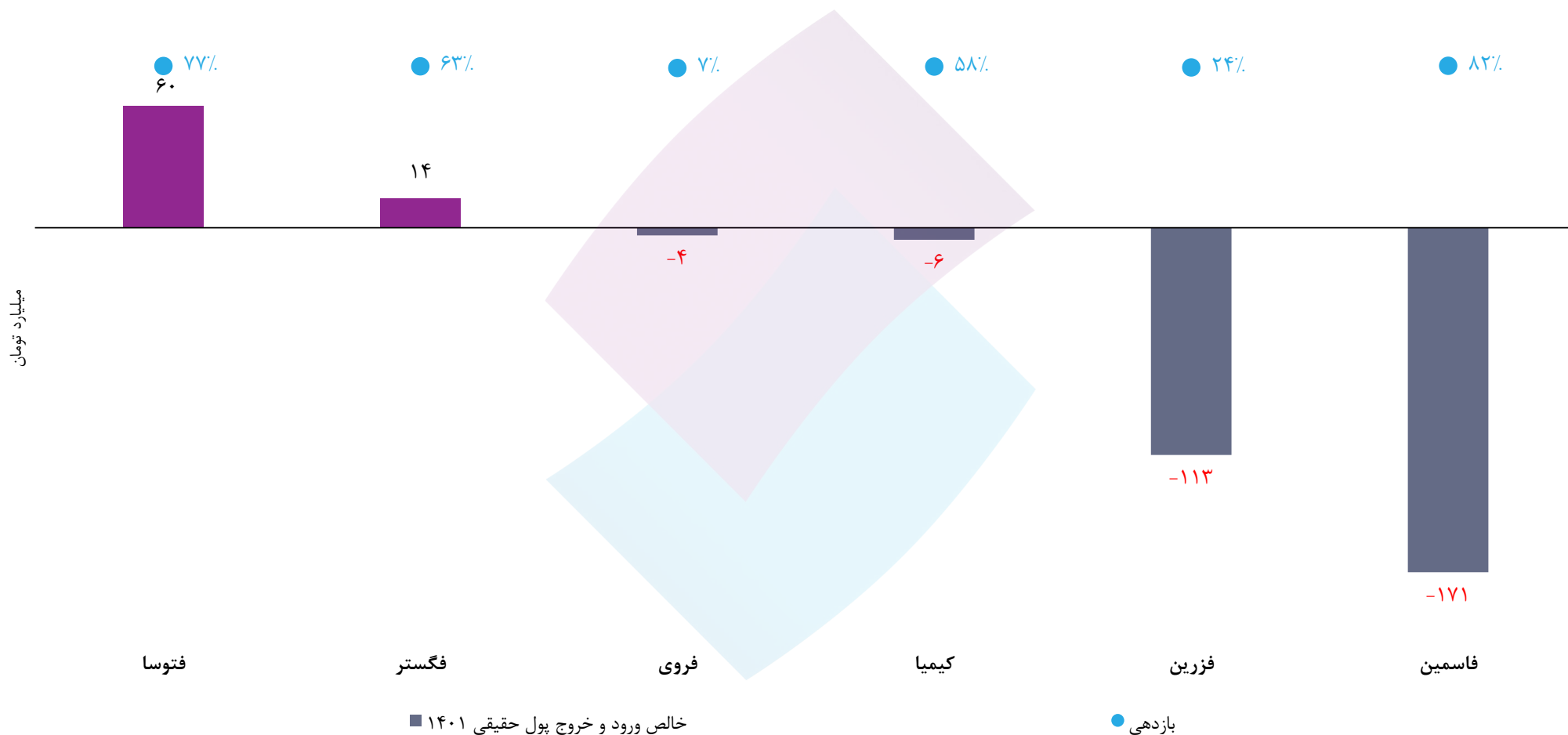
شرکت گسترش صنایع روی ایرانیان – صورت سود و زیان

دوره مالی (میلیارد تومان)	بهار ۱۴۰۰	تابستان ۱۴۰۰	پاییز ۱۴۰۰	زمستان ۱۴۰۰	بهار ۱۴۰۱	تابستان ۱۴۰۱	پاییز ۱۴۰۱
فروش	۱۰۷.۱۶	۱۵۶.۵۸	۱۸۹.۱۸	۱۰۱.۹۰	۱۶۶.۶۱	۲۱۴.۹۲	۱۰۴.۹۸
بهای تمام شده کالای فروش رفته	-۸۹.۶۰	-۱۴۶.۰۲	-۱۵۸.۰۲	-۱۰۷.۲۲	-۱۴۸.۵۸	-۱۹۰.۰۳	-۹۹.۵۰
سود (زیان) ناخالص	۱۷.۵۶	۱۰.۵۶	۳۱.۱۶	-۵.۳۲	۱۸.۰۴	۲۴.۸۹	۵.۴۸
هزینه های عمومی، اداری و تشکیلاتی	-۲.۹۳	-۳.۹۱	-۷.۴۴	-۰.۶۴	-۴.۴۸	-۵.۴۸	-۳.۹۲
خالص سایر درآمدها (هزینه های عملیاتی)	-۱.۶۸	۳.۵۱	۸.۳۸	۹.۶۹	۵.۶۹	۲.۲۲	۹.۹۱
سود (زیان) عملیاتی	۱۲.۹۵	۱۰.۱۶	۳۲.۱۰	۳.۷۳	۱۹.۲۵	۲۱.۶۳	۱۱.۴۷
هزینه های مالی	۰.۰۰	۰.۰۰	-۰.۱۱	-۰.۰۲	-۰.۰۱	۰.۰۱	۰.۰۰
خالص سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی	-۰.۰۳	-۰.۰۲	-۰.۲۶	۰.۲۴	۰.۰۰	۱.۰۵	۱.۱۳
سود (زیان) خالص قبل از مالیات	۱۲.۹۲	۱۰.۱۵	۳۱.۷۳	۳.۹۴	۱۹.۲۴	۲۲.۶۹	۱۲.۶۰
مالیات	-۰.۲۲	-۰.۷۲	-۲.۰۵	-۱.۵۵	-۰.۴۹	-۰.۳۱	-۰.۱۷
سود (زیان) خالص	۱۲.۷۰	۹.۴۳	۲۹.۶۹	۲.۳۹	۱۸.۷۵	۲۲.۳۸	۱۲.۴۳
سود هر سهم پس از کسر مالیات	۲۵.۴۰	۱۸.۹۰	۵۹.۴۰	۴.۸۰	۳۷.۵۰	۴۴.۸۰	۱۲.۴۰
سرمایه	۵۰.۰۰	۵۰.۰۰	۵۰.۰۰	۵۰.۰۰	۵۰.۰۰	۵۰.۰۰	۱۰۰.۰۰





مقایسه بازدهی و ورود و خروج پول حقیقی



سلب مسئولیت

این گزارش صرفاً جهت اطلاع از شرایط بازارها تهیه شده است، محتوای آن نباید به تنهایی جهت اتخاذ تصمیمات مالی و سرمایه گذاری و خرید و فروش اوراق بهادار مورد استفاده قرار گیرد.

تحلیل ارائه شده بر مبنای اطلاعات فعلی تهیه شده است. نظرات ارائه شده در این گزارش به هیچ عنوان توصیه ای به خرید و فروش یا نگهداری سهام ندارد و مسئولیت استفاده از اطلاعات آن با خوانندگان این گزارش است.



بلوار نلسون ماندلا، بلوار گل آذین، شماره ۲۳

☎ ۰۲۱ - ۸۶۷ ۹۱ ۰۰۰ _ ۰۲۱ - ۲۲۰ ۳۰ ۳۴۹

🌐 www.nibb.ir ✉ info@nibb.ir

📍 nibb.ir [in nibb](https://www.linkedin.com/company/nibb) [nibbroker](https://t.me/nibbroker)